



Aastaruanne

2025

## Üldine teave

Ärinimi	Coop Pank AS
Asutatud	15.03.1992 Tallinnas
Address	Maakri 30, Tallinn 15014, Eesti Vabariik
Registrikood	10237832 (EV ärireister)
Esmakande aeg	19.08.1997
Telefon	+372 669 0900
SWIFT/BIC	EKRDEE22
E-posti aadress	info@cooppank.ee
Koduleht	www.cooppank.ee
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876 (EV ärireister)
Audiitori aadress	Tatari 1, Tallinn 10116
Aruande bilansipäev	31.12.2025
Aruandeperiood	01.01.2025 - 31.12.2025
Aruandevaluuta	euro (EUR), tuhanded ühikud

### Nõukogu liikmed:

Rainer Rohtla (esimees), Viljar Arakas, Jaan Marjundi, Roman Provotorov, Raul Parusk, Silver Kuus

### Juhatuse liikmed:

Arko Kurtmann (esimees), Paavo Truu, Alvar Pihlapuu, Heikko Mäe, Karel Parve, Lehar Kütt

## Sisukord

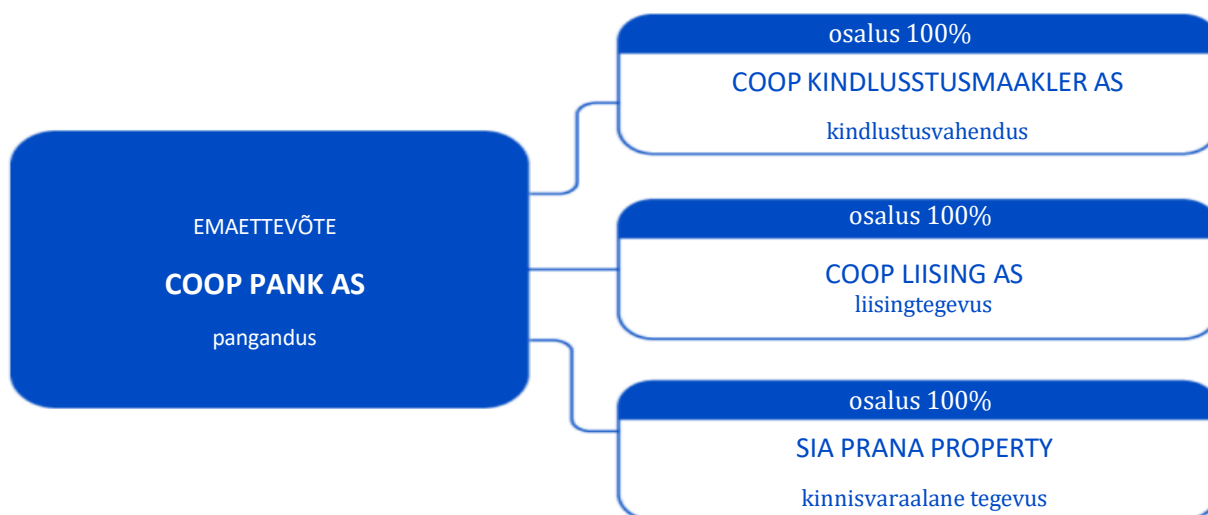
Üldine teave .....	2
Sisukord.....	3
Tegevusaruanne.....	5
Strateegia.....	5
Eesmärgid .....	7
Tegevuskeskkond .....	8
Tegevjuhi aruanne.....	10
Finantstulemused.....	16
Kapitaliseeritus ja riskipositsioonid .....	17
Kontserni juhtimiskorraldus.....	19
Aktsiad.....	23
Dividendipoliitika .....	24
Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne.....	25
Kestlikkusaruanne.....	34
Tasustamisaruanne.....	43
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne .....	46
Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne .....	46
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne .....	47
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	48
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	49
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad .....	50
Lisa 1. Oluline teave arvestuspõhimõtete kohta .....	50
Lisa 2. Riskide juhtimine .....	62
Kapitali juhtimine .....	64
Krediidiriski juhtimine.....	66
Likviidsusriski juhtimine .....	91
Tururiskide juhtimine .....	94
Operatsiooniriski juhtimine .....	97
Keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisriskide juhtimine.....	98
Varade ja kohustiste õiglane väärtus.....	100
Lisa 3. Tütarettevõtted ja firmaväärtus.....	102
Lisa 4. Tegevussegmendid.....	103
Lisa 5. Neto intressitulu .....	106
Lisa 6. Neto teenustasutulu.....	106
Lisa 7. Tööjõukulud.....	106
Lisa 8. Tegevuskulud .....	107
Lisa 9. Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused.....	107
Lisa 10. Finantsinvesteeringud.....	107
Lisa 11. Laenud ja nõuded klientidele.....	108
Lisa 12. Muud finantsvarad ja muud varad.....	109
Lisa 13. Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad.....	110
Lisa 14. Rendikohustised .....	110
Lisa 15. Klientide hoiused .....	111
Lisa 16. Saadud laenud .....	111
Lisa 17. Emiteeritud võlaväärtpaberid .....	111
Lisa 18. Muud finantskohustised ja muud kohustised.....	112
Lisa 19. Allutatud kohustised .....	112
Lisa 20. Omakapital .....	113
Lisa 21. Tingimuslikud kohustised .....	115
Lisa 22. Kohtuvaidlused .....	115
Lisa 23. Seotud osapooled.....	115
Lisa 24. Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta.....	117
Lisa 25. Tulumaksu kulu.....	117

Lisa 26. Bilansipäevajärgsed sündmused .....	118
Lisa 27. Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded.....	119
Emaettevõtte kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne.....	119
Emaettevõtte finantsseisundi aruanne .....	120
Emaettevõtte rahavoogude aruanne.....	121
Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne .....	122
Juhatuse deklaratsioon.....	123
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	124
Kasumi jaotamise ettepanek .....	132
Tulude jaotus EMTA klassifikaatorite järgi .....	133

## Tegevusaruanne

Coop Pank asutati 2017. aastal ja alates 2019. aastast on Coop Panga aktsiad noteeritud Nasdaq Tallinna börsil. Coop Pank AS-i kontserni (kasutatud mõistena ka „Kontsern“, „Pank“) kuuluvad seisuga 31.12.2025 järgmised ettevõtted: Coop Pank AS, Coop Liising AS, Coop Kindlustusmaakler AS ja SIA Prana Property. Neist kolm esimest on registreeritud Eesti Vabariigi äriregistris ja SIA Prana Property Läti Vabariigi äriregistris.

### KONTSERNI STRUKTUUR



## Strateegia

Panga käekiri strateegiliste eesmärkide saavutamiseks on järgmine.

**Eestimaine pank.** Coop Panga omanikud on valdavalt kodumaised investorid. Panga klientideks on enamasti eesti residendid. Kõik meie otsused tehakse Eestis. Meie töötajad, juhatus ja nõukogu istuvad ühe laua taga, kasvõi iga nädal. Tunnetame ühiskondlikku poolehoidu kodumaisel kapitalil põhinevate pankade suhtes. Pank soovib oma tegevusega anda panuse Eesti inimeste ja ettevõtete arengusse ning toetada seeläbi Eesti majanduse arengut. Selle missiooni täitmisel teeme proaktiivset koostööd Eestimaa ettevõtjatega, kes vajavad finantseerimistuge oma äriplaanide elluviimisel nii maapiirkondades kui ka linnades. Toetades ettevõtete arengut väljaspool suurlinnu, aitame kaasa Eesti regionaalsele arengule ning loome inimestele võimaluse elada just sellistes Eestimaa paikades, kus nad soovivad.

**Igapäevapangandus, finantseerimisteenused ja rahakogumine.** Pank näeb oma tugevusi ja sellest lähtuvaid kasvuvõimalusi eelkõige igapäevapanganduse (konto, maksed, pangakaart, sularaha, hoiused), finantseerimisteenuste (eluasemelaen, liisingifinantseerimine, tarbimislaen, krediitkaart, ärialaen) pakkumises ning rahakogumises (lühiajaline kogumine rahasahtli teenuse läbi, keskpikk kogumine tähtajalise hoiustamise kaudu ja pikaajaline kogumine vahendatud pensionifondidesse). Lisaks vahendame klientidele kindlustusmaakleri kaudu leinumaid varakindlustustooteid (liikluskindlustus, kaskokindlustus, kodukindlustus, reisikindlustus, ostukindlustus). Pank on otsustanud lähiaastatel tuua turule ka investeerimisteenused, mille ettevalmistused on alanud, ent täpne vorm ja sisu alles selgumisel.

**Oleme kiired.** Meie tegutsemisviis on alati ja kõikjal kiire – klient saab elektroonilistes kanalites avada konto umbes 3 minutiga, välmaksed tehakse sekunditega, erakliendi väikelaenu- ja krediitkaardi otsuse teeme

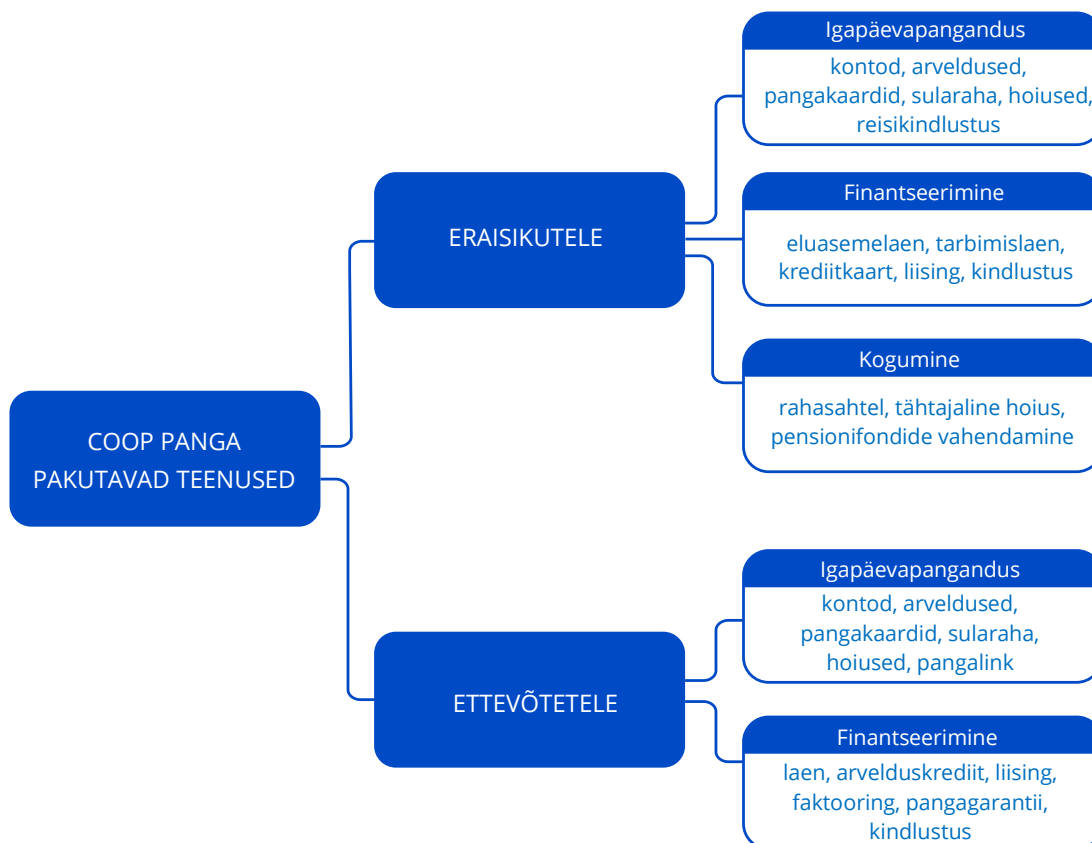
umbes 5 minutiga, kodulaenu- ja autoliisingu otsuse teeme ühe tööpäeva jooksul. Reageerime kiirelt turu muutustele.

**Digitaalsed müügi- ja teeninduskanalid ning inimnäoga pangandus.** Ajal, mil valdavaks trendiks on digitaliseerimine ja teenindus elektroonilistes kanalites, läheb Coop Pank sama teed, kuid eristub selle poolest, et pakub klientidele finantsteenuste kasutamiseks ka inimkontakti – Panga klienditeenindajad nõustavad kliente 16 pangakontoris üle Eesti.

**Pank, mis sobitub Sinu eluga/äriaga. Mitte vastupidi.** Coop Pangaal on ambitsioon kasvada ja seega pingutame iga kliendi nimel. Meie riskiisu on mõõdukalt ja mõtestatult kõrgem kui turu keskmine. Kasvustrateegiat evides näeme oma tugevusena tahet ja võimekust süveneda klientide soovidesse ja läheneda neile personaalselt, leides kliendi

soovidele sobiva lahenduse. Hinnastame igapäevapanganduse teenused paketi põhiselt, võimaldades fikseeritud kuutasu eest kasutada kõiki kliendile iga päev vajalikke pangateenuseid. Maksame intressi nii klientide tähtajalistele hoiustele kui ka nõudmiseni hoiustele.

**Panganduse ja kaubanduse integratsioon.** Tänu strateegilisele partnerlusele Coop Eesti Keskühistu ja selle 18 liikmesühistuga saame peale tavapärase müügi- ja teeninduskanalite (kontorid, internetipank, mobiilipank) pakkuda finantsteenuseid ka Coop Eesti Keskühistu liikmesühistute 320 kaupluses üle kogu Eesti. See väljendub Coop Sula teenuses ehk kliendi võimaluses võtta välja sularaha enda pangakontolt või teha sissemakse enda pangakontole Coop kaupluste kassades. Samuti saab klient Coop Panga kaardiga ostude eest tasumisel Coop Eesti kauplustes soodsaimad hinnad. Coop Panga Kasulik paketi klient teenib Coopi kaupluses Coop Panga deebetkaardiga makstes kõigilt oma ostudelt ka 1% rahalist ostupreemiat, mis kantakse kord kuus tema pangakontole.

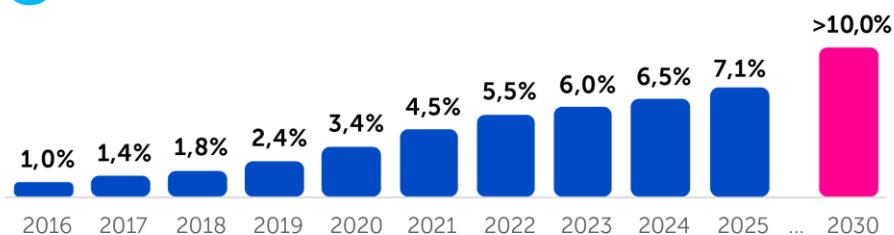


## Eesmärgid

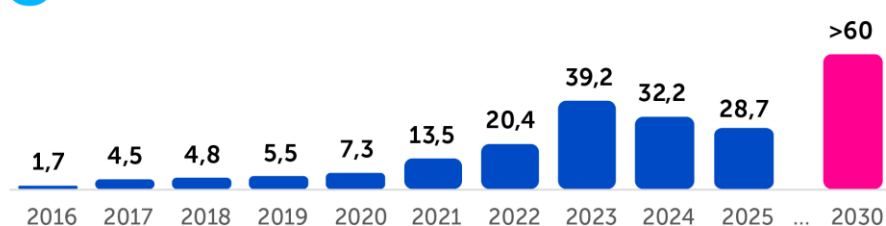
Coop Panga missioon on viia elu edasi igas Eestimaa nurgas. Selleks anname hoogu Eesti ettevõtetele ja aitame inimestel viia ellu oma unistusi nii maal kui ka linnas. Usume, et kui Eesti ettevõtjatel läheb hästi, läheb hästi ka Eesti inimestel ja Eestil tervikuna ning tahame sellesse oma panuse anda. Viimastel aastatel on kodumaised pangad oma turuosa suuresti kasvatanud ja näeme, et see trend jätkub ka edaspidi. Ka Coop Pangal on kiire kasvuambitsioon ning valmisolek reageerida kiirelt ja paindlikult kliendi soovidele. Tegevuse algusest (2017) oleme Panga ärimahte (klientide arv, laenuportfell) kasvatanud 7–10 korda suuremaks.

Järgmise viie aasta jooksul (2030. a. lõpuks) on meie strateegiline eesmärk kasvatada Panga laenude turuosa Eestis vähemalt 10%-ni. Pank soovib kasvada iga-aastaselt 2–3 korda kiiremini kui turg keskmiselt, mis toetab panga ambitsioonikat kasvustrateegiat. Panga eesmärk on järgmise viie aasta jooksul kahekordistada kasum ning jõuda 2030. aastaks vähemalt 60 miljoni euro suuruse puhaskasumini. See eesmärk toetab panga võimekust pakkuda aktsionäridele stabiilset ja atraktiivset tootlust. Ärimahtude kasvatamisega seoses seab Pank eesmärgiks tegutseda jätkuvalt kõrge efektiivsusega (kulude ja tulude suhe mitte üle 45%) ning pakkuda aktsionäridele kõrgemat omakapitali tootlust (ROE vähemalt 15%).

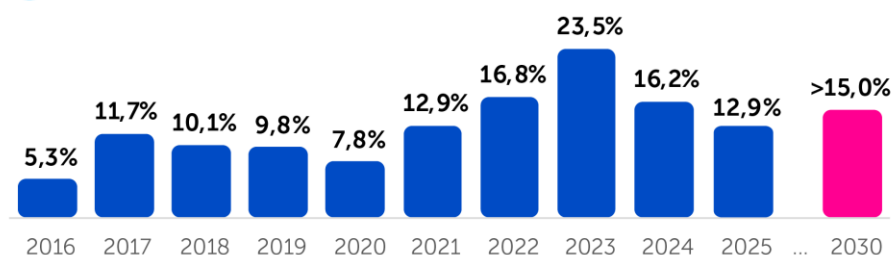
### 1 Laenude turuosa, %



### 2 Puhaskasum, mln €



### 3 Omakapitali tootlus (ROE), %



## Tegevuskeskkond

Aastal 2025 olid majanduskeskkonna märksõnadeks arenenud riikide väga tagasihoidlik majanduskasv, taanduv inflatsioon, intressimäärade langus ja geopoliitilised pinged erinevates maailma piirkondades, sh jätkuv sõda Ukrainas, Iisraeli-Hamasi vaheline sõjaline konflikt. Nii rahvusvahelises majanduses kui geopoliitikas domineeris USA presidendi tegevus sh kaubandustariifide kehtestamine aastakümnete jooksul nähtust märksa kõrgemal tasemel mitmete riikide ja tooterühmade suhtes, viies USA geopoliitilised ambitsioonid uuele tasemele (sealhulgas Ladina-Ameerikas, Lähis-Idas ja isegi Gröönimaal, mis kuulub Taanile) ning ka otsene sõjaline sekkumine teatud piirkondades.

Maailmamajandus kasvas 2025. aastal IMF-i (International Monetary Fund) hinnangu<sup>1</sup> alusel 3,2%, kusjuures arenenud riikide majanduskasv oli kõigest 1,6%. 2026. aastaks prognoositakse globaalselt 3,1% suurust majanduskasvu, kuid arenenud riikide majandus kasvab prognooside kohaselt vaid 1,6%. Maailmamajandust mõjutas oluliselt läbi 2025. aasta USA valitsuse poolt tekitatud turbulents rahvusvahelises kaubanduses ja sellest tulenev ebakindlus. Võrreldes 2024. aastaga vähenes inflatsioon oluliselt, mis lubas keskpankadel jätkata intresside langetamistega, mis tõi kaasa kõikide oluliste baasintresside languse jätkumise kuni 2025. aasta suveni. 2025. aasta suvest alates kuni aasta lõpuni püsis intressikeskkond stabiilsena ja turud ei oota Keskpankadelt ka lähitulevikus olulist intresside langetust või tõstmist.

Energia hinnad olid 2025. aastal languses. Näiteks langes Brenti toornafta hind aasta jooksul ca 70-80 dollari tasemelt 60 dollari tasemele barreli kohta. Euroopa maagaasiturul olulise hinnaindikaatori, Hollandi TTF gaasifutuuride hinnad, mis 2022. aastal käisid lühiajaliselt ka üle 300 euro taseme, on sellest ajast saadik jõuliselt langenud ja langus jätkus ka 2025. aastal 40-45 euro tasemelt aasta lõpuks ca 25-30 euro tasemele.

Maailma aktsiaturgudele oli 2025. aasta väga edukas ja olulisemad indeksid tõusid kolmandat aastat järjest. Hoogsalt kasvasid olulisemad USA aktsiaindeksid Dow Jones (+13%), S&P 500 (+14%) ja Nasdaq'i koondindeks (+20%). Samuti kasvasid Saksamaa indeks DAX (+20%) ja Jaapani Nikkei indeks (+26%), vaatamata fundamentaalsetele probleemidele nende riikide majanduses ja globaalses konkurentsivõimes.

Venemaa-Ukraina täiemõõduline sõda, mis algas 2022. aasta veebruaris, ei näidanud vaibumise märke ka 2025. aasta lõpus vaatamata maailma liidrite püüdlustele alustada rahu-läbirääkimisi. Kuigi sõja kulg ja intensiivsus ei ole muutunud, siis sõja otsene mõju majanduskeskkonnale on vähenemas, sest ettevõtted on kohanenud uue olukorraga, mida kujundavad ulatuslikud majandussanktsioonid Venemaa ja Valgevene ettevõtete vastu ning katkenud tarneahelad Venemaa, Valgevene, aga ka Ukraina suunal.

Lähis-Ida regioonis ei olnud 2025. aasta lõpuks pinged oluliselt vähenenud, kuigi alates 10.oktoobrist 2025 kehtib Iisraeli ja Hamasi vahel relvarahu, siis tegelikku rahu piirkonnas ei ole. Samuti on jätkuvalt pingeline olukord ka teistes Lähis-Ida kriisikolletes nagu Iraan, Jeemen jne.

Euroala majanduskeskkonda iseloomustas taanduv inflatsioon ja intressimäärade langus, kuid samas siiski tõsised probleemid Euroopa ettevõtete konkurentsivõimega, samuti Euroopa riikide piiratud eelarved. Euroala inflatsioon langes 2025. aastaks stabiilselt tasemele ca 2,0%.<sup>2</sup> 2026. aastaks prognoosib Euroopa Keskpank (EKP)<sup>3</sup> inflatsiooni tasemeks 1,9%, mis on kooskõlas EKP pikaajalisele eesmärgiga (2,0%). Alates juunist 2024 on EKP langetanud hoiuse püsivõimaluse intressimäära kaheksal korral 4,0% tasemelt 2,0% tasemele. Viimane intressilangetus toimus juunis 2025. Kõik see on põhjustanud ka muude rahaturuinstrumentide intresside languse. Näiteks 6 kuu euribor, millega on seotud enamik Eesti ettevõtete laenudest ja eraisikute kodulaenudest, mis tegi oma rekordi 2023. aasta oktoobris, jõudes 4,1% tasemele,

<sup>1</sup> <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2025/10/14/world-economic-outlook-october-2025>

<sup>2</sup> [https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic\\_and\\_sectoral/hicp/more/html/data.en.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/more/html/data.en.html)

<sup>3</sup> <https://www.ecb.europa.eu/press/projections/html/index.en.html>



langes 2025. aasta lõpuks tasemele 2,1%. Rahaturgude pikaajalisi noteeringuid vaadates võib öelda, et turud ei oota edasist intressitaseme langust vaid prognoositakse pigem baasintresside püsivust 2,0% taseme juures või natuke üle selle.

Eurotsooni keskmine töötusemäär oli EKP hinnangu kohaselt 2025. aastal 6,3%<sup>4</sup>, mis on siiski väga mõõdukas tase ja tervikuna ei ole tööturg täna kõige olulisem murekoht Euroopas. EKP prognooside kohaselt töötuse määr eurotsoonis lähiaastatel ei kasva jäädes 5,9...6,1% vahemikku.

Eesti sisemajanduse kogutoodangu (SKT) reaalkasv oli 2025. aastal Eesti Panga andmetel<sup>5</sup> 0,7%. Seega on Eesti majandus mitu aastat kestnud langusest väljunud, kuid kasv on siiski väga tagasihoidlik. Töötuse määr, mis majanduslanguse aastatel mõõdukalt kasvas, on 2025. aastal jäänud stabiilseks 7,6% tasemele. 2026. aastaks prognoosib Eesti Pank SKT kasvu püsihindades 3,6%, inflatsiooniks juba senisest mõõdukamat 2,9% taset ja töötuse määra vähenemist tasemele 6,6%, mis tähendab, et majandus on aegaselt taastumas.

Intressikeskkonda Eestis määrab suuresti EKP tegevus. Arvestades, et eurotsooni inflatsioon on soovitud tasemele langenud, siis finantsturud ei oota EKP-lt 2026. aastal edasisi intressikärpeid. Turgude ootus on, et EKP hoiuseintressid jäävad tasemele 2,0%. Vastav ootus kajastub juba nii euribori määrades, võlakirjaturgudel kui ka pikaajaliste vahetustehingute (*swap*) hindades. Pangahoiuste intressid, mis 2024. aastal hoogsalt langesid, jätkasid langust ka 2025. aasta esimeses pooles, kuid alates suvest 2025 on ka hoiuste intressid stabiliseerunud.

---

<sup>4</sup> <https://www.ecb.europa.eu/press/projections/html/index.en.html>

<sup>5</sup> <https://www.eestipank.ee/press/prognoos-majanduse-elavnemine-tuleb-suurema-riigivola-hinnaga-19122025>

## Tegevjuhi aruanne

Coop Panga 2025. aasta tegevusele ja tulemusele hinnangu andmiseks tuleb vaadata laiemat konteksti. 2024. aastal puudutas majanduslangus tõenäoliselt põhja ning sealt edasi oli näha esimesi märke majandustsükli pöördumisest. 2025. aastal läksidki paljud makromajanduslikud numbrid paremaks ja jõudsimel majanduslanguse järgsesse taastumise faasi. Intressimäärade alanemine ja seejärel nende stabiliseerumine kandus üha selgemalt üle laenuurule, parandades nii ettevõtete kui ka majapidamiste kindlustunnet. Kindlustunnet toetas ka see, et suuremad maksumuudatused olid ettevõtete jaoks ette planeeritavad ja energiahinnad püsisid kontrolli all, mis lõi ettevõtjatele soodsama planeerimishorisondi. Selle tulemusena hakati taas ellu viima edasi lükatud investeringuid.

See kõik avaldas positiivset mõju nii Coop Panga tulemustele kui ka Eesti pangandusmaastikule tervikuna – 2025. aastal kasvas nii kodu- kui äri-laenu maht turuüleselt ligikaudu 10%, mis on võrreldes laenuuruga ajaloolise keskmise kasvutempoga kaks korda kõrgem tase. Kuigi ettevõtted said möödunud aastal tagasi investeerimisjulguse ja hakkasid nägema uusi kasvuvõimalusi, hakkame nende investeringute suuremat positiivset mõju majandusele selgemalt nägema alles 2026. aasta teises ja 2027. aasta esimeses pooles.

Coop Pangel on kasvustrateegia ning sellest lähtuvalt jätkasime 2025. aastal nii klientide arvu kui ka laenumahtude kasvutamist. Kõigi meie tegevuste keskmis on klient ja meie konkurentsieeliseks on mugavamate ja kiiremate teenuste osutamine. Me saame kasvada ainult siis, kui teeme konkurentidest midagi paremini.

Coop Panga klientide arv kasvas 2025. aastal 19 000 võrra (+9%), mille tulemusena jõudsimel aasta lõpuks 227 000 kliendini. Üha enam järgneb konto avamisele ka põhipanga vahetus ning klient hakkab kasutama Coop Panka oma peamise arvelduspangana. Samas on nn kodupanga klientide arvu kasvamine ettepoole vaatavalt ka üks meie suurim väljakutse. Põhipanga vahetus on see, mis toob meile nõudmiseni hoiuste kasvu ning võimaldab alandada finantseerimiskulu.

Panga laenuportfell kasvas 2025. aastal 340 miljoni euro võrra (+19%). Esimest korda Coop Panga ajaloos ületas meie laenuportfell 2 miljardi euro piiri. Laenuportfelli kvaliteet püsis madalal riskitasemel terve aasta jooksul. Kõige kiiremini kasvas äriklientide laenuportfell, aastaga 207 miljonit eurot (+27%). Sellele järgnes kodulaenu portfelli kasv 125 miljoni euroga (+17%). Tarbimislauade ja liisingu laenuportfelli kasv oli mõõdukas. Kokkuvõttes oli nii äri- kui eraklientide laenuõudlus terve aasta jooksul tugev. Selline tugev laenu nõudluse kasv oli meie jaoks ka üks märk majanduse elavnemisest.

Coop Panga kasum ulatus 2025. aastal 28,7 miljoni euroni, kahanedes aastaga 11%. Kasumi languse võrreldes eelneva aastaga põhjustas eelkõige langevate intressidega majanduskeskkond, mida äri-mahtude kasv 19% ei suutnud kompenseerida. Kui 2024. ja 2025. aastal nägime ette kasumi langust, siis 2026. aastal on meie eesmärk kasum uuesti kasvama saada.

2025. aastal järgis Coop Pank kehtivat dividendipoliitikat ja aktsionäridele antud lubadust ning maksis dividendideks 25% 2024. aasta maksueelsest kasumist. See tähendab, et pank maksis 0,07 eurot aktsia kohta ehk kandis kokku aktsionäridele üle 7,2 miljonit eurot dividende.

2025. aasta esimeses kvartalis emiteeris Coop Pank liri börsil esmakordselt 250 miljoni euro väärtuses nelja-aastase tähtajaga pandivõlakirju, mis oli esimene osa 750 miljoni eurosest pandikirjaprogrammist. Esimene pandikirja emissioon rahvusvahelisel turul lisas Coop Panga käsutusse täiendava pikaajalise stabiilse rahastusallika, mida kasutatakse, et finantseerida Eestis tegutsevate äride kasvu ja tõhustada eriti just pikaajaliste laenude pakkumist Eesti inimestele ja ettevõtetele. Pikaajaline stabiilne rahastusallikas võimaldas pangal hakata teadlikult vähendama kallimate tähtajaliste- ja välisloenu mahtu.

Aasta lõpus sõlmis Coop Pank Euroopa Investeerimispanka Grupiga garantiilepingu, millega antakse osa Coop Panga laenuportfelliga tulenevast krediidiriskist üle EIB Grupile, pakkudes sellega Coop Pangale

kapitalileevendust, mis võimaldab pangal väljastada ettevõtetele kuni 249 miljonit eurot uusi laene. Uus rahastus suunatakse Eesti ettevõtetele projektide elluviimiseks, mis edendavad soolist võrdõiguslikkust ja keskkonnaalast jätkusuutlikkust. Tegemist on Coop Panga esimese sünteetilise väärtpaberistamise tehinguga ja ühtlasi ka esimese sünteetilise väärtpaberistamise tehinguga Balti riikides, mis põhineb täielikult ühe riigi – Eesti – laenuportfellil. Kokkuleppega kaasnev kapitalileevendus võimaldab pangal anda uusi laene Eesti väike- ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKE-dele) ning suurematele keskmise suurusega ettevõtetele (Mid-Cap) projektideks, mis toetavad soolist võrdõiguslikkust, majanduskasvu ja keskkonnasäästlikkust.

Samuti sõlmis Coop Pank aasta lõpus European Energy Efficiency Fundiga (EEEF) laenulepingu, mille alusel võtab Pank EEEF'ilt tagamata allutatud laenu summas 5 miljonit eurot, intressimääraga 6 kuu euribor pluss 3,25% aastas. Laen kuulub tagasimaksmisele ühes osas ning laenulepingu tähtaeg on 31.03.2034. Pangal on õigus laen ennetähtaegselt tagasi maksta Finantsinspektsiooni loal pärast 5 aasta möödumist selle väljastamisest.

Reitinguagentuur Moody's kinnitas 2025. aastal Coop Panga pangahoiuste reitinguhinnangu positiivse väljavaatega senisel tasemel Baa2. Krediidireitingu ja positiivse väljavaate kinnitamine näitavad, et Coop Pank on jätkuvalt usaldusväärne, tugeva kasumlikkusega, hästi kapitaliseeritud ja kvaliteetse krediidiportfelliga pank. See annab nii eraisikutele kui ka äridele täiendava kindlustunde tulla Coop Panga kliendiks ning hoida oma raha kodumaises finantsasutuses.

2025. aastal viis Coop Pank läbi ka mitmeid muudatusi toodetes tehes kodumaise panga kasutamise klientidele veelgi soodsamaks, paindlikumaks ja mugavamaks. Näiteks võttis pank kasutusele kontsernikonto, mis muu hulgas võimaldab Coop Panga klientidel teostada makseid riigi kontodele otse oma kodupangas. Tänu sellele toimuvad maksed pangasiseselt ja nii on ülekannete tegemine mugavam, kiirem ja turvalisem nii panga klientidele kui ka riigile. Lisaks hakkas pank pakkuma ettevõtjatele võimalust koguda makseid mugavalt Android nutiseadmega, mis on hea lahendus mobiilsele kaupmehele, kes on pidevalt liikvel.

Samuti viis Coop Pank koostöö Coop kaubandusega uuele tasemele – ühistele klientidele alustati unikaalse ostupreemia pakkumist. Coop Panga Kasulik paketi klient teenib nüüd Coopi kaupluses Coop Panga deebetkaardiga makstes kõigilt oma ostudelt 1% rahalist ostupreemiat, mille pank kannab kord kuus kliendi pangakontole. Tegemist on Eestis esimese nii suuremahulise *cashback* tüüpi lojaalsusprogrammiga. 2025. aastal maksis Coop Pank klientidele ostupreemiat üle 270 000 euro.

Lisaks lõi Coop Pank oma klientidele võimaluse loobuda plastkaartidest ning teha kõiki tehinguid ainult virtuaalkaartidega. Sellega on Coop Pank üks esimesi panku Eestis, kelle kliendid saavad kasutada virtuaalkaarti. E-teenuste kõrval panustas pank ka inimkontakti võimaluste suurendamisse ja avas Valga kesklinnas kontori, mis on regulaarselt avatud kahel päeval kuus. Samuti avati senisest suurem ja kaasaegsem kontor Viljandis. Coop Pangal on üle Eesti kokku 16 pangakontorit, mis asuvad 13 Eesti linnas. Coop Pank on suurima sularahavõrgustikuga pank Eestis.

Uutest laenutoodetest toodi turule alustava ettevõtja väikelaen, mis on paindlik ja mugav lahendus eraisikutele, kellel on selge visioon ja soov oma äriideed ellu viia. Samuti langetas pank populaarse Õpetaja kodulaenu intressi ja tõi turule soodustingimustega Kodukaitsja kodulaenu, mis on suunatud kõigile politseinikele, päästjatele, tegevvälastele ja kaitseliitlastele.

Õpetaja Kodulaen pälvis Eesti Kommunikatsioonijuhtide Liidu (EPRA) leidliku kommunikatsiooni eriauhinna ja Turundajate Liidu (TULI) korporatiivkommunikatsiooni Kuldmuna. 2025. aastal anti üle ka Turundustegu 2024 Grand Prix', mille võitis kaitseministeeriumi projekt „Kaitsetahe“, milles Coop Pank osaleb regulaarsete annatuste kogumisele suunatud Kaardiväe programmiga. Kaitseministeerium omistas Coop Pangale teistkordselt ka „Riigikaitsjate toetaja“ kuldtaseme tunnustuse, kuna pank panustab riigikaitsesse säilitades õppuste ajaks reservväelaste sissetuleku ning toetab riigikaitsjaid läbi reservväelaste fondi. Coop Pank on üks kahest suurimast reservväelaste fondi annetajast.

Coop Pank jätkas 2025. aastal ka Eesti sporti panustamist toetades nii parimaid kümnevõistlejaid kui ka naiste ja meeste võrkpallikoondiseid ning algatust „Võrkpall igasse Eestimaa kooli“. Lisaks pakub pank TalTechi tudengitele stipendiume, lõputööde teemasid ning praktikavõimalusi, et kasvatada tuleviku finants- ja tehnoloogiaeksperte.

2025. aastal tõusis Coop Pank Kantar Emor uuringu järgi enim soovitatud pangaks ja saavutas Dive iga-aastases kliendiuuringus esimest korda esikoha telefoniteeninduses ning teise koha vahetus teeninduses kontorites. Kantar Emor uuringu järgi kuulub Coop Pank ka kümne kõige mainekama tööandja hulka. Samuti pälvis pank peresõbraliku tööandja kuldmärgise ja pikenes Kaugtöö Tegija märgis. Kestliku Ettevõtluse Liit KELL väljastas Coop Pangale esmakordselt Vastutustundliku ettevõtluse kuldmärgise.

2025. aasta teises kvartalis lahkus ametist senine panga juhatuse esimees Margus Rink ja kolmandas kvartalis valis nõukogu uueks juhatuse esimeheks järgmiseks kolmeks aastaks Arko Kurtmanni, kes on viimased viis aastat töötanud Coop Panga juhatuse liikmena ja ärikliendipanganduse juhina. Seoses Kurtmanni nimetamisega juhatuse esimeheks valis nõukogu uueks ärikliendipanganduse juhiks ja juhatuse liikmeks Lehar Küti, kes juhtis viimased neli aastat panga ärikliendi finantseerimise äriiini. Alates 1. veebruarist 2026 alustas juhatuse liikmena ka tööd panga IT-juht Alvar Pihlapuu, kes liitus pangaga 15. septembril 2025 ja on varasemalt töötanud muu hulgas Maksu- ja Tolliameti arendusosakonna juhina, Holm Banki IT-juhina ning IT-arendusjuhina Eesti Energias ja Swedbankis.

Panga strateegiline eesmärk on 2030. aasta lõpuks kasvatada panga laenuportfelli turuosa Eestis 10%-ni ja kasvada iga-aastaselt 2–3 korda kiiremini kui turg keskmiselt. See toetab panga ambitsioonikat kasvustrateegiat ja on saavutatav tänu sellele, et ollakse efektiivse juhtimisega kohalik pank, mis pakub pindlikku, kiiret ja mugavat pangateenust. Panga eesmärk on järgmise viie aasta jooksul kahekordistada kasum ning jõuda 2030. aastaks vähemalt 60 miljoni euro suuruse puhaskasumini. See eesmärk toetab panga võimekust pakkuda aktsionäridele stabiilset ja atraktiivset tootlust. Ärimahtude kasvatamise tulemusena seab pank eesmärgiks tegutseda kõrge efektiivsusega (kulude ja tulude suhe alla 45%) ning pakkuda aktsionäridele ootuspärast omakapitali tootlust (ROE vähemalt 15%).

Täname kõiki Coop Panga kliente, aktsionäre ja töötajaid 2025. aasta eest. Meie eesmärk on ehitada panka selliselt, et see oleks igaühe edulugu. Edulugu meie klientidele. Edulugu meie aktsionäridele. Edulugu meie töötajatele. Edulugu ühiskonnale.



**Arko Kurtmann**

## 2025. aasta tulemused



### Klientide arv kasvas

Coop Panga klientide arv oli 2025. aasta lõpuks 227 000, kasvades aastaga 19 000 kliendi võrra. Neist 16 000 olid erakliendid ja 3 000 äriklieendid.

### Kasum kahanes

Coop Panga kasum ulatus 2025. aastal 28,7 miljoni euroni, kahanedes aastaga 11%.

### Laenuportfell kasvas

Coop Panga laenuportfell kasvas aastaga 19%, ulatudes 2025. aasta lõpuks 2,11 miljardi euroni.

Laenuportfelli kasvu toetasid kõik finantseerimisega tegelevad äriliinid.

### Hoiuste maht kasvas

Coop Panga hoiuste portfell kasvas aastaga 9%, ulatudes 2025. aasta lõpuks 2,05 miljardi euroni.

Tähtajalised hoiused kasvasid aastaga 8% ja nõudmiseni hoiused kasvasid 11%.



## Ostupreemia ja ostukindlustusega deebet- ja krediitkaardid

Kõik Coop Panga eraisikute pangakaardid on Alexela ja Coopi kaupluste kliendikaardid ning kaartidega tuleb kaasa tasuta ostukindlustus, mis kindlustab automaatselt kõik kuni 2 500-eurosed ostetud kestvuskaubad õnnetuste ja varguste vastu.

Coop Panga kliendid saavad Coopi kaupluste kassades sularaha tasuta oma pangaarvele maksta ja sealt välja võtta. Ka kõigi teiste pankade sularaha automaatidest on sularaha väljavõtmine eraklientidele ilma teenustasuta.

Coop Panga Kasulik paketi klient teenib Coopi kaupluses Coop Panga deebetkaardiga makstes kõigilt oma ostudelt ka 1% rahalist ostupreemiat, mis kantakse kord kuus tema pangakontole.



## Kindlustuslahendused

Coop Kindlustusmaakler loob Coop Panga klientidele üha suuremat lisaväärtust, vahendades laia valikut levinumaid kindlustustooteid nagu liiklus-, kasko-, kodu- ja reisikindlustus.

Lisaks pakutakse väikelaenu- ja kodulaenumakse kindlustust ning väikese- ja keskmise suurusega ettevõtete varakindlustust, ehitusmasinate- ja muude seadmete kindlustust.

Coop Kindlustusmaakler kasvab jõudsalt ja kindlustuslepingu saab sõlmida mugavalt ja kiirelt Coop Panga kodulehel.

## Uus strateegiline fookus: lahendused raha kogumiseks ja kasvatamiseks

Coop Pank pakub mugavaid võimalusi raha kogumiseks ja kasvatamiseks.

Lisaks tähtajalisele hoiusele saab raha paindlikult ning märkamatult koguda ja kasvatada Rahasahtli kontoga.

Samuti vahendab Coop Pank Tuleva II ja III pensifondi.

Lisaks on pank otsustanud lähiaastatel tuua turule ka investeerimisteenused.



## Jätkusuutlikusse panustamine

2025. aastal astuti mitu olulist sammu energiatõhususe ja taastuvenergeetika projektide toetamiseks.

Coop Pank sõlmis detsembris 2025 Euroopa Liidu kaasrahastatud European Energy Efficiency Fundiga uue laenulepingu täiendava 5 miljonit eurot allutatud laenu võtmiseks, millest rahastame energiatõhususe ja taastuvenergeetika projekte.

Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank investeeris eelmisel aastal 20 miljonit Coop Panga pandikirjadesse toetamaks rohepõhist finantseerimist.

Koostöös Euroopa Investeerimispanega Grupiga sõlmiti detsembris 2025 väärt-paberistamise tehing, mis võimaldab pakkuda kuni 249 miljonit eurot uusi laene, sh vähemalt 49 miljonit soolise võrdõiguslikkuse edendamiseks ja 17 miljonit kliimameetmete ja keskkonناسäästlikkusele vastavatele projektidele.

## Finantstulemused

Kasumiaruanne, miljonites eurodes	2025	2024	2023	2022	2021
Neto intressitulu	73,3	77,6	81,3	50,7	35,5
Neto teenustasutulu	4,5	4,3	4,8	3,8	3,1
Neto muud tulud	1,5	0,0	-0,9	0,1	0,6
Neto tegevustulud kokku	79,4	81,9	85,2	54,6	39,2
Tegevuskulud	-41,5	-40,6	-35,1	-27,2	-22,4
Allahindlus krediidikahjumite katteks	-3,3	-4,6	-6,3	-5,2	-2,5
Tulumaksu kulu	-5,8	-4,5	-4,6	-1,8	-0,8
<b>Puhaskasum</b>	<b>28,7</b>	<b>32,2</b>	<b>39,2</b>	<b>20,4</b>	<b>13,5</b>

Ärimahud, miljonites eurodes	2025	2024	2023	2022	2021
Neto laenuportfell	2 114	1 774	1 491	1 301	953
Klientide hoiused ja saadud laenud	2 125	1 886	1 722	1 508	1 099
Allutatud laenud	63	63	50	38	17
Omakapital	235	212	186	149	112

Suhtarvud	2025	2024	2023	2022	2021
Keskmine omakapital, mln eurot	223	198	167	121	105
Omakapitali tootlus (ROE), % ( <i>puhaskasum / omakapital, keskmine</i> )	12,9	16,2	23,5	16,8	12,9
Koguvaram, keskmine, mln eurot	2 446	2 069	1 866	1 446	1 055
Varade tootlus (ROA), % ( <i>puhaskasum / koguvaram, keskmine</i> )	1,2	1,6	2,1	1,4	1,3
Sularaha ja intressitootvad varad, keskmine, mln eurot	2 429	2 054	1 857	1 434	1 039
Neto intressimarginaal (NIM), % ( <i>neto intressitulud / intressitootvad varad, keskmine</i> )	3,0	3,8	4,4	3,5	3,4
Kulude ja tulude suhe, % ( <i>tegevuskulud kokku / neto tegevustulud kokku</i> )	52,3	49,6	41,2	49,7	57,2
Laenude ja kaasatud võõrvahendite suhe, % ( <i>neto laenud / klientide hoiused, saadud laenud ja võlaväärtpaberid</i> )	88,8	94,1	86,6	86,3	86,8
Dividendi ja puhaskasumi suhe % ( <i>neto dividend / eelmise perioodi puhaskasum</i> )	22,4	22,7	22,3	20,3	-
Likviidsuskattekindaja (LCR), %	202,3	206,7	293,4	175,8	201,7
Stabiilse rahastuse kattekordaja (NSFR), %	119,6	127,2	134,3	144,1	133,5
Finantsvõimenduse määr (LR), % ( <i>arvutatakse vastavalt CRD IV-le</i> )	7,9	8,8	8,4	7,4	6,7



## Kapitaliseeritus ja riskipositsioonid

2025. aasta kapitali adekvaatsuse arvutamise meetodikat on muudetud vastavalt uue kapitalinõuete määrase (CRR3) sätetele.

Kapitalibaas, tuhandetes eurodes	31.12.2025	31.12.2024
<b>Esimese taseme omavahendid</b>		
Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs	98 771	96 892
Kohustuslik reservkapital	8 424	6 815
Eelmiste perioodide jaotamata kasum, v.a. aruandeperioodi kasum	96 989	73 629
Aruandeperioodi aktsepteeritav kasum*	16 449	19 545
Muu akumulieeritud koondkasum/-kahjum **	-104	298
Immateriaalse varana kajastatav firmaväärtus (-)	-6 757	-6 757
Immateriaalne põhivara (-)	-9 212	-12 954
Usaldusväärse hindamise nõuetest tulenev väärtuse korrigeerimine (-)	-55	-38
Muud mahaarvamised I taseme omavahenditest (-)	-1 081	-1 820
<b>Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)</b>	<b>203 424</b>	<b>175 610</b>
Täiendavad esimese taseme omavahendid	28 148	28 148
<b>Esimese taseme omavahendid (Tier I kapital)</b>	<b>231 572</b>	<b>203 758</b>
Allutatud kohustised	35 000	35 000
<b>Teise taseme omavahendid (Tier II kapital)</b>	<b>35 000</b>	<b>35 000</b>
<b>Aktsepteeritud kapital adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>266 572</b>	<b>238 758</b>
<b>Riskiga kaalutud varad (RWA)</b>		
Keskvahitsused ja keskpangad standardmeetodil	0	6 183
Nõuded piirkondlike valitsuste või KOV-de vastu	11	0
Krediitiasutused, investeerimisühingud ja kohalikud omavalitsused standardmeetodil	8 118	2 985
Äriühingud standardmeetodil	279 435	124 619
Jaenõuded standardmeetodil	187 554	191 647
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud nõuded standardmeetodil	709 500	638 648
Makseviivituses olevad nõuded standardmeetodil	8 456	11 217
Arendusprojektidega seotud nõuded (ADC) standardmeetodil	144 343	131 950
Muud varad standardmeetodil	16 976	9 984
<b>Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku</b>	<b>1 354 393</b>	<b>1 117 233</b>
Operatsioonirisk koguriskipositsioon (ASA)	78 318	112 728
Krediidiväärtuse korrigeerimise koguriskipositsioon (RBA)***	4 863	0
<b>Kokku riskiga kaalutud varad (koguriskipositsioon)</b>	<b>1 437 574</b>	<b>1 229 961</b>
CET1 suhtarv (%)	14,15%	14,28%
Tier I kapitali suhtarv (%)	16,11%	16,57%
Kapitali adekvaatsus (%)	18,54%	19,41%

\* Aruandeperioodi aktsepteeritav kasum sisaldab vastava aruandeperioodi 30. septembril lõppenud 9-kuulise perioodi vahekasumit, mis on läbinud sõltumatu audiitori eriotstarbelise ülevaatuse ning saanud Finantsinspeksioonilt loa kasumi kaasamiseks. Kaasatud kasumist on maha arvatud prognoositud dividendide väljamaksed.

\*\* Muu akumulieeritud koondkasum sisaldab õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade ümberhindluse reservi.

\*\*\* Krediidiväärtuse korrigeerimise koguriskipositsioon (CVA) hõlmab riskimaandamisarvestuse eesmärgil hoitavate tuletisinstrumentide krediidiriski korrigeerimist, kasutades lihtsustatud baasmeetodit (RBA).

## Nõuded omavahenditele (31.12.2025)

Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	4,50%	I taseme põhiomavahendid/koguriskipositsioon
Esimese taseme omavahendite suhtarv	6,00%	I taseme omavahendid/koguriskipositsioon
Kogumovahendite suhtarv (kapitali adekvaatsus)	8,00%	Kogumovahendid/koguriskipositsioon
Pillar 2 kapitalinõue (P2R)	2,75%	Koguriskipositsioonist
Omavahendite suunis (P2G)	1,50%	Koguriskipositsioonist
Süsteemselt olulise panga puhver	0,50%	Koguriskipositsioonist
Kapitali säilitamise puhver	2,50%	Koguriskipositsioonist
Vastutsüklilise kapitalipuhvri määr	1,50%	Koguriskipositsioonist

Seisuga 31.12.2025 oli Kontserni üldise kapitalinõude suhtarv 16,75%, s.h. Pillar 2 kapitalinõue, Pillar 2 omavahendite suunis ja kapitalipuhvrid.

Kontserni kapitali säilitamise puhvriks seisuga 31.12.2025 oli 35 939 (31.12.2024: 30 749) tuhat eurot, süsteemselt olulise panga puhvriks 7 188 ning vastutsükliliseks kapitalipuhvriks 21 320 (31.12.2024: 18 449) tuhat eurot. Seega seisuga 31.12.2025 oli Kontserni kombineeritud puhvri nõue 64 448 (31.12.2024: 49 198) tuhat eurot.

Kontsern oli nii 31.12.2025 kui ka seisuga 31.12.2024 kooskõlas kõikide regulatiivsete kapitalinõuetega.

Eesti Pank määras enda 28.11.2024 otsusega Coop Pank AS-i süsteemselt oluliseks krediidasutuseks, millega kaasneb Pangale kohustus hoida täiendavat, süsteemselt olulise krediidasutuse kapitalipuhvrit suuruses 0,5% koguriskipositsioonist. Pangal tuleb seda nõuet täita esimese taseme põhiomavahenditega (CET1 kapital). Süsteemselt olulise krediidasutuse kapitalipuhvri eesmärk on suurendada süsteemselt olulise turuosalise toimekindlust. Täiendav kapitalinõude hoidmise kohustus hakkas Panga jaoks kehtima 1.jaanuarist 2025.

Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 artikli 392 kohaselt käsitletakse riskide kontsentreerumisena ühe kliendi või klientide rühma suhtes võetud riskipositsioone, mis võrduvad 10%-ga või ületavad 10% krediidasutuse esimese taseme omavahenditest (vt eelmisel leheküljel kapitaliseerituse tabelit). Riskide kontsentreerumise kohaldatavatest piirmääradest on vabastatud määruse (EL) nr 575/2013 artikli 400 lõike 1 tingimustel riskipositsioonid klientide vastu, mis tulenevad kasutamata krediidilimiitidest. Riskide kontsentreerumise piirmääradest on vabastatud ka riskipositsioonid keskvalitsuste ja keskpankade vastu, kellele on määratud riskikaaluks 0%.

Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 395 lõike 1 kohaselt ei või ühe kliendi või klientide rühma suhtes võetud riskipositsiooni väärtus pärast krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist olla suurem kui 25% krediidasutuse esimese taseme omavahenditest. Seisuga 31.12.2025 ja 31.12.2024 ei ületanud ühegi krediidasutuse, kliendi ega klientide rühma riskipositsioon määrusega (EL) 575/2013 kehtestatud riskide kontsentreerumise piirmäärasid.

## Kontserni juhtimiskorraldus

Coop Pank AS-i kontsern lähtub oma tegevuses konsolideerituse põhimõttest, mis väljendub ühtsete ja kooskõlastatud eesmärkide seadmises, ühtsete põhiväärtuste järgimises ning kontserniüleste otsustuspädevate organite toimimises, kes juhivad Kontserni tegevusega kaasnevaid riske.

Coop Pank AS-i juhtimine on kolmetasandiline, kus juhtorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus. Aktsionäride üldkoosolek on Coop Pank AS-i kõrgeim juhtorgan, kus saavad osaleda kõik aktsionärid ja mis toimub tavaliselt korraliselt üks kord aastas.

Nõukogu valitakse aktsionäride üldkoosoleku poolt kuni viieks aastaks. Ettepanekuid üldkoosoleku otsuse eelnõuna nõukogu liikme kandidatuuri ülesseadmiseks saavad esitada aktsionärid, kelle häältega on esindatud vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Nõukogu liikme kandidaadil peavad olema asjakohased teadmised ja kogemused Panga juhtorganis osalemiseks, nõukogu koosseis peab olema mitmekesine ning nõukogus peab olema piisavalt sõltumatuid liikmeid.

Juhatus valitakse Panga nõukogu poolt kuni viieks aastaks. Juhatus kui kollegiaalse organi liikmete valimisel tagab nõukogu, et moodustatav juhatus oleks oma koosseisult nii teadmiste, oskuste, kogemuste kui ka hariduse poolest piisavalt mitmekesine, et tagada juhatuse võimekus juhtida tõhusalt kõiki Panga tegevusalasid.

Juhtorgani liikmete valimisel lähtutakse krediidasutuste seaduses sätestatud juhtorgani liikmele esitatavatest nõuetest: valitaval isikul peavad olema krediidasutuse juhtimiseks vajalikud teadmised, oskused, kogemused, haridus, kutsealane sobivus ja laitmatu ärialane reputatsioon. Juhatus liikmeks ei valita isikut, kelle varasem tegevus on kaasa toonud äriühingu pankroti või sundlikvideerimise või tegevusloa kehtetuks tunnistamise või kellelt on seaduse alusel ära võetud õigus olla ettevõtja või kelle varasem tegevus äriühingu juhina on näidanud, et ta ei ole suuteline korraldama äriühingu juhtimist selliselt, et äriühingu aktsionäride, osanike, liikmete, võlausaldajate ja klientide huvid oleksid küllaldaselt kaitstud, või kelle varasem tegevus on näidanud, et ta ei ole muul mõjuval põhjusel sobiv äriühingut juhtima. Eelnimetatud nõuete täitmise tagamiseks on Pangas kehtestatud sisemine kord juhtorgani liikme sobivuse hindamiseks: sobivust hinnatakse nii enne vastava isiku valimist juhtorgani liikmeks kui ka vajaduse korral tema ametisoleku kestel. Et tagada juhatuse liikmete jätkusuutlik kompetents, on Pangas ette nähtud kord juhatuse liikmete regulaarseks enesetäiendamiseks.

## Juhatus



**ARKO KURTMANN**

Panga juhatuse esimees  
alates septembrist 2025

Varem Coop Panga juhatuse liige ja ärikliendipanganduse juht ning enne seda LHV Panga äripanganduse osakonnajuht



**PAAVO TRUU**

Panga juhatuse liige  
alates veebruarist 2022

Varem Coop Eesti ja Magnum finantsjuht



**ALVAR PIHTLAPUU**

Panga juhatuse liige  
alates 1. veebruarist 2026

Varem Maksu- ja Tolliameti arendusosakonna juht, Holm Banki IT-juht ning Eesti Energia ja Swedbank IT-arendusjuht



**HEIKKO MÄE**

Panga juhatuse liige  
alates veebruarist 2020

Varem Magnum Veterinaaria tegevjuht ja energiakaubanduse juht Eesti Energias



**KAREL PARVE**

Panga juhatuse liige  
alates novembrist 2023

Varem LHV Panga privaatpanganduse juht



**LEHAR KÜTT**

Panga juhatuse liige  
alates septembrist 2025

Varem Coop Panga ärikliendi finantseerimise äriiini juht ja enne seda Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse juhatuse esimees

## Nõukogu



**RAINER ROHTLA**

Nõukogu esimees  
Auditikomitee liige  
Töötasukomitee liige

Coop Eesti Keskühistu juhatuse esimees



**VILJAR ARAKAS**

Nõukogu liige

EFTEN Capitali juhatuse esimees



**JAAN MARJUNDI**

Nõukogu liige  
Töötasukomitee liige

Harju Tarbijate Ühistu juhatuse esimees



**RAUL PARUSK**

Nõukogu liige  
Töötasukomitee liige

Kodea juhatuse liige



**ROMAN PROVOTOROV**

Nõukogu liige

Antsla Tarbijate Ühistu juhataja



**SILVER KUUS**

Nõukogu liige  
Auditikomitee liige

Agron Halduse arendusjuht  
Lorikoru Capital juhataja

Kontserni struktuuri kujundab ja kinnitab Panga juhatus, arvestades õigusaktides, Panga ja tema tütaretevõtete põhikirjades ja strateegias sätestatud, samuti nõukogu antud juhiseid ja Panga arenguprioriteete. Kontserni organisatsiooniline struktuur põhineb funktsionaalsel struktuuril. Vastutus Panga ja tütaretevõtete tegevuse eest on jaotatud Panga juhatuse liikmete vahel äriühingute ning osakondade kaupa. Vastutusvaldkondade jaotus juhatuse liikmete vahel lähtub funktsioonide lahususe põhimõttest, mis tagab kontrollivate üksuste lahususe kontrollitavatest üksustest.

Kontserni strateegia, eesmärgid ja riskijuhtimise põhimõtted kinnitab Panga nõukogu. Panga juhatus ja Kontserni kuuluvate ettevõtete nõukogud kinnitavad konkreetse äriühingu või ettevõtte jaoks detailsema tegevusplaani. Kontserni strateegias väljendatud põhiväärtused on ühtsed kogu Kontserni ettevõtete jaoks. Kontsernis toimib kontserniüleline riskide juhtimine ja on loodud järgmised kontserniülelised komiteed:

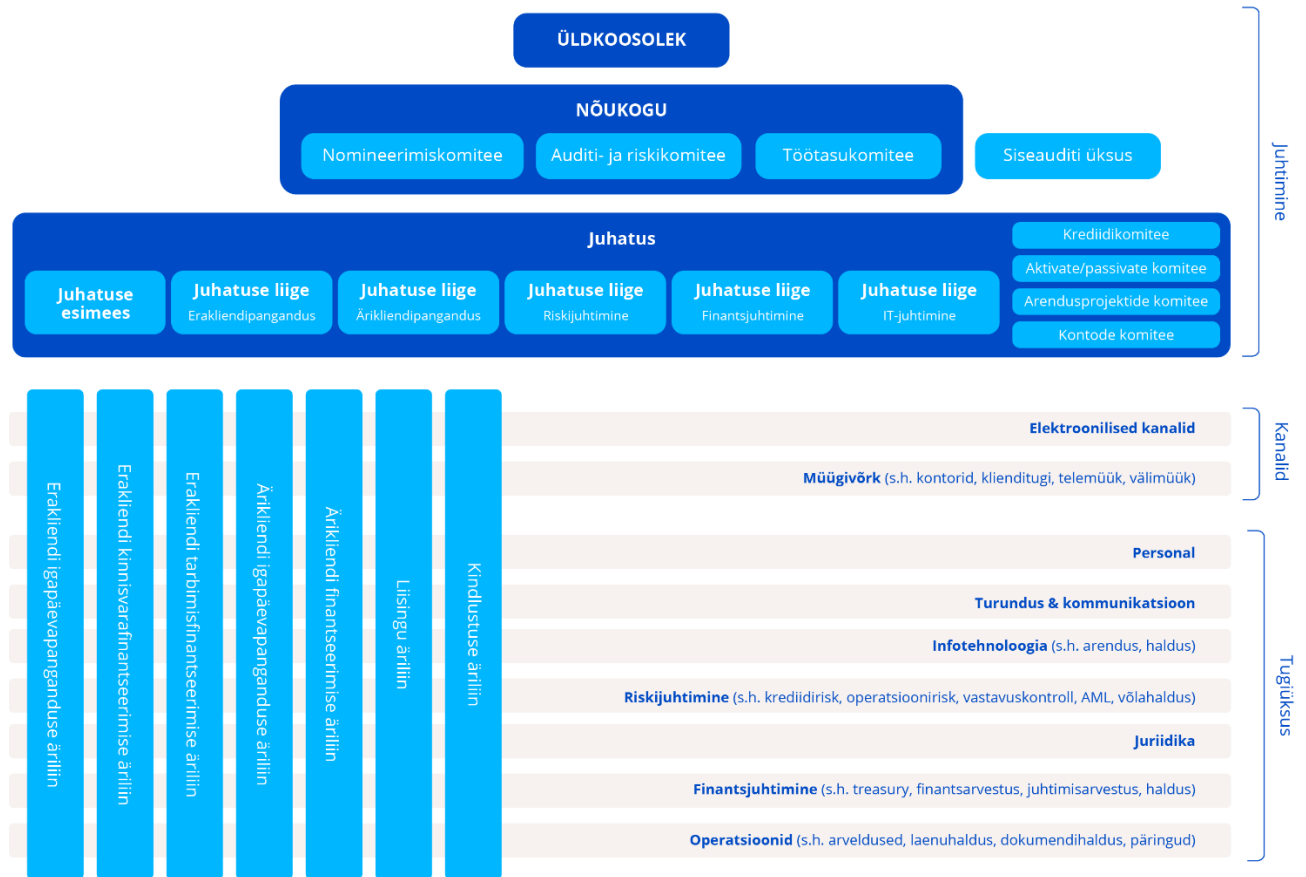
- Auidi- ja riskikomitee, mille ülesanne on olla nõuandev organ raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, tegevuse seaduslikkuse, sisekontrolli ja siseauditi ning järelevalve teostamise valdkonnas.
- Töötasukomitee, mille ülesanne on hinnata tasustamise põhimõtete rakendamist ja nende kooskõla Kontserni tegevuseesmärkidega ning tasustamisega seotud otsuste mõju Kontserni riskijuhtimisele ning omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele.
- Krediidikomitee on otsustuspädev organ krediidiotsuste tegemisel. Komitee ülesanne on tagada enda otsuste kaudu kontserniülelised ühtse krediidipoliitika järgimine.
- Aktivate ja passivate juhtimise komitee on kontserniülelised otsustuspädev organ likviidsusriski, pangaportfelli intressiriski ja väärtpaberiportfelli juhtimisel, aktive ja passivate struktuuri kujundamisel ning tulususe juhtimisel.
- Kontode avamise komitee, mille ülesanne on juhtida oma otsuste kaudu kõrgema riskiastmega klientidega kliendisuhete loomist ja vajaduse korral lõpetamist.
- Arendusprojektide komitee, mille peamine ülesanne on Kontserni strateegiliste eesmärkide saavutamiseks vajalike infosüsteemide arenduste juhtimine.

Et tagada Kontserni tegevuse tõhusus, finantsaruandluse usaldatavus, tegevuse vastavus seadustele, muudele õigusaktidele ja juhtorganite kinnitatud sisereeglitele ning otsuste vastuvõtmine usaldusväärse ja asjakohase teabe alusel, on Kontsernis loodud kõiki tegevus- ja juhtimistasandeid hõlmav kontserniüleline sisekontrollisüsteem. Tegevuse kontrollimine põhineb kolmetasandilisel kontrollisüsteemil. Esimesel tasandil toimub kontroll iga üksuse siseselt enesekontrollina. Teisel tasandil tegutsevad iseseisvate ja sõltumatute kontrolliüksustena riskijuhtimise ja vastavuskontrolli funktsioon. Kolmandal tasandil tegutseb Kontserni kogu tegevust kontrolliv siseauditi üksus.

Kontsernis kehtib ühtne tasustamispoliitika. Töötajatele makstakse vastavalt turutasemele palka ja tulemustasusid. Rahalistele tasudele lisanduvad muud mitterahalistel soodustused, nagu paindlik tööaeg, kodus töötamise võimalus, erinevad ühisüritused, vabatahtlik tervisekindlustus ja sportimise soodustus. Kontserni töötajad töötavad töölepingute alusel, juhatuse liikmed käsunduslepingute alusel.

Panga jaoks on oluline töötajate rahulolu ja areng. Selle tagamiseks korraldatakse erinevaid arendavaid koolitusi ja ühisüritusi, näiteks Aasta Gala ning Panga infopäevad ja suvepäevad. Kõikide töötajatega viiakse aasta jooksul läbi aastavestlused ja poolaastavestlused, et tagada töötajate areng ja nende tegevuse parem kooskõla Panga strateegia ja ühiste eesmärkidega.

## Kontserni struktuur



Kuni veebruarini 2026 oli panga juhatus 5-liikmeline ning alates veebruarist jätkab 6-liikmelisena. Coop Pank AS-i nõukogu valis uueks juhatuse liikmeks panga IT-juhi Alvar Pihlapuu. Ühtlasi valiti Alvar Pihlapuu Coop Pank AS-i tütarettevõtete Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogude liikmeks. Alvar Pihlapuu volitused juhatuse liikmena ja tütarettevõtete nõukogude liikmena algasid 01.02.2026 ja kestavad kolm aastat.

## Aktsiad

Coop Pank AS on emiteerinud lihtaktsiaid, mille iga aktsia annab ühe hääleõiguse. Aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna põhinimekirjas ISIN-koodiga EE3100007857 alates 10.12.2019. Aktsia märkimishind esmase pakkumise käigus oli 1,15 eurot. Seisuga 31.12.2025 oli aktsia hind 2,11 eurot. 2025. aastal oli madalaim kaubeldav hind 1,90 eurot ja kõrgeim hind 2,35 eurot. Seisuga 31.12.2025 oli aktsiahinna alusel Panga turuväärtus 219,2 miljonit eurot. Aasta jooksul oli tehingute käive kokku 23,1 miljonit eurot ja omanikku vahetas 11,2 miljonit aktsiat, keskmise tehinguhinnaga 2,05 eurot aktsia

Aktsia hinna ja puhaskasumi suhe aktsia kohta 2025. aasta lõpu seisuga oli 7,6. Suhtarvu leidmise aluseks on 31.12.2025 seisuga ettevõtte turuväärtus, mis jagatakse aasta puhaskasumiga. Aktsia raamatupidamislik väärtus seisuga 31.12.2025 oli 2,26 eurot aktsia kohta ning aktsia hinna suhe aktsia raamatupidamislikku väärtusesse oli 0,93.



Seisuga 31.12.2025 omavad üle 5% Panga aktsiatest:

Coop Investeeringud OÜ	21,86%
Andres Sonn	8,21%

Lisaks omavad Coop Eesti Keskühistu Tarbijate Ühistute liikmed kokku 18,84% Panga aktsiatest, kuid eraldiseisvalt ei oma neist ükski üle 5%.

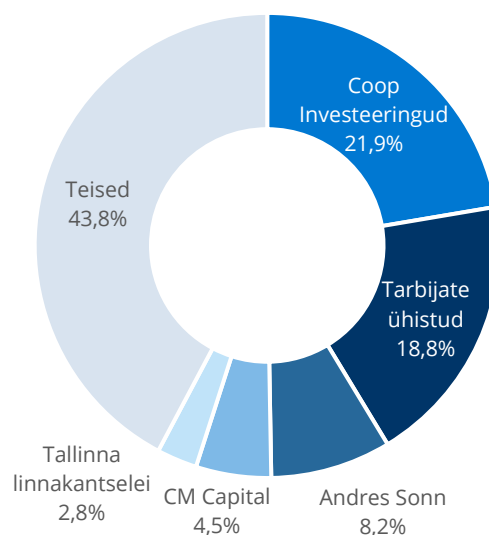
Pangal on 31.12.2025 seisuga 32 881 aktsionäri, kellest suurinvestoreid ehk vähemalt 100 000 aktsia omanikke on 56.

Kõikidest aktsionäridest 32 585 (99,1%) olid Eesti Vabariigi residentid ja 296 (0,9%) muude riikide residentid.

Aktsiad omavad õigust dividendile (vt peatükk „Dividendipoliitika“).

Aktsiaoptiooni programmide teostamiseks on aktsionärid delegeerinud nõukogule volitused uute aktsiate emiteerimiseks.

Coop Panga aktsionäride jaotus 31.12.2025



## Dividendipoliitika

8. novembril 2019 toimunud aktsionäride koosolekul kinnitati dividendipoliitika, mille järgi on Panga eesmärk maksta dividendideks koos sisalduva tulumaksuga 25% Kontserni aktsionäridele kuuluvast maksueelsest aastakasumist. Dividendi maksmise eeldused on:

- väliste ja sisemiste kapitalinõuete ning likviidsusnõuete täitmine;
- kapitali tase pärast dividendi makset on jätkusuutlik ja piisav, et tagada ärimahtude kasv ja katta investeringute vajadus.

Dividendimakseid on teostatud järgnevalt:

7. mail 2024 maksis Pank aktsionäridele 2023. aasta kasumi arvelt dividende 0,087 eurot (neto) aktsia kohta, kokku netosummas 8 895 tuhat eurot. Lisaks arvestati dividendidelt tulumaks madalama maksumääraga 14/86 (1/3 aastatel 2022 ja 2023 makstud dividendidelt) ja ülejäänud osa maksustati määraga 20/80.

6. mail 2025 maksis Pank aktsionäridele 2024. aasta kasumi arvelt dividende 0,07 eurot (neto) aktsia kohta, kokku netosummas 7 209 tuhat eurot. Lisaks arvestati dividendidelt tulumaks määraga 22/78.



## Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne

Coop Pank järgib Nasdaq Tallinna börsi ja Finantsinspektsiooni kinnitatud Head Ühingujuhtimise Tava (edaspidi: HÜT) alates Coop Pank AS-i aktsiate noteerimisest Tallinna börsi põhinimekirjas 10. detsembril 2019. Aruanne annab ülevaate Coop Panga juhtimisest ja juhtimise vastavusest HÜT-i juhistele. Coop Pank AS järgib Head Ühingujuhtimise Tava, välja arvatud juhul, kui siinses aruandes on märgitud teisiti.

### 1. Üldkoosolek

Coop Pank on aktsiaselts, mille juhtorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus. Üldkoosolek on Panga kõrgeim juhtorgan, kus aktsionärid teostavad oma õigusi. Üldkoosoleku pädevus on sätestatud seaduses ja Panga põhikirjas. Näiteks on üldkoosoleku pädevuses põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine, nõukogu liikmete valimine ja nende volituste pikendamine, nõukogu liikmete ennetähtaegne tagasikutsumine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, aktsiaoptsooniprogrammi kinnitamine, audiitori nimetamine ja tagasikutsumine.

Igal aktsionäril on õigus osaleda üldkoosolekul, võtta üldkoosolekul sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada põhjendatud küsimusi ja teha ettepanekuid. 2025. aastal ei esitatud üldkoosoleku eel aktsionäride küsimusi päevakorrapunktide kohta. Aktsionär võib üldkoosolekust osa võtta ja koosolekul hääletada isiklikult või volitust omava esindaja kaudu. Üldkoosolekud toimuvad tööpäevadel Tallinnas.

Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Korraline üldkoosolek, mille päevakorras on majandusaasta aruande kinnitamine, toimub vähemalt üks kord aastas. Juhatus kutsub korralise üldkoosoleku kokku hiljemalt nelja kuu jooksul alates majandusaasta lõppemisest. Nii korralise kui ka erakorralise üldkoosoleku toimumisest teatab juhatus ette vähemalt kolm nädalat, avaldades üldkoosoleku kokkukutsumise teate Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi vahendusel, oma veebilehel ja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.

Üldkoosoleku päevakord, juhatuse ja nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele kättesaadavaks enne üldkoosolekut. 2025. aastal toimunud üldkoosolekuga seotud materjalidega ja üldkoosoleku otsuste eelnõudega ning muude seaduse kohaselt üldkoosolekule esitatavate dokumentidega oli aktsionäridel võimalik tutvuda alates üldkoosoleku toimumisest teatamisest kuni üldkoosoleku toimumise päevani Panga veebilehel ja Panga peahoones Tallinnas, Maakri 30 tööpäeviti kell 9–17. Aktsionäridele antakse võimalus enne üldkoosoleku toimumise päeva esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta.

Üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu sidevahendite kaudu (HÜT-i punkt 1.3.3) ei ole senini võimalikuks tehtud, sest selleks on puudunud nõudlus ja sobilik tehnoloogiline lahendus.

2025. aastal toimus üks korraline aktsionäride üldkoosolek.

16. aprillil 2025 toimunud korralisel aktsionäride üldkoosolekul kiitsid aktsionärid heaks 2024. aasta majandusaasta aruande ning juhatuse poolt koostatud kasumi jaotamise ettepaneku. Samuti võttis üldkoosolek vastu uue aktsiaoptsooniprogrammi perioodiks 2025 – 2026. Ühtlasi välistati aktsionäride märkimise eesõigus eelneva optsooniprogrammi alusel emiteeritavate uute aktsiate osas. Üldkoosolek toimus eesti keeles, koosolekut juhatas Panga juriidilise osakonna juht Mariann Suik ja protokolliis jurist Renno Mägi. Üldkoosolekul osalesid lisaks aktsionäridele ja nende esindajatele ka kõik Panga juhatuse

liikmed ning nõukogu liikmetest Rainer Rohtla, Jaan Marjundi, Raul Parusk, Roman Provotorov ja Silver Kuus, samuti Panga audiitorfirma AS PricewaterhouseCoopers audiitor Jüri Koltsov.

## 2. Juhatus

### 2.1. Juhatus ülesanded

Juhatus on Coop Panga juhtorgan, mis esindab ja juhib iga päev Panka. Põhikirja kohaselt võib Panka esindada kõikides õigustoimingutes iga juhatus liige. Juhatus liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Juhatus liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Panga põhikirja kohaselt koosneb juhatus kolmest kuni seitsmest liikmest. Juhatus liikme volituste tähtaeg on kuni viis aastat. Igal juhatus liikmel on oma vastutusvaldkond, mis määratakse kindlaks juhatus liikme lepinguga. Nõukogult saadud volituse alusel sõlmib juhatus liikmega tema ülesannete täitmiseks lepingu nõukogu esimees. Vastavalt krediidiasutuste seaduses toodud piirangutele ei võinud kuni 2021. aastani Panga juhatus liikmed osaleda samal ajal teiste äriühingute juhatus või nõukogu töös. Erinevalt eeltoodust ei kehtinud piirang tööle Panga konsolideerimisgrupi ettevõtete juhtorganites. Alates 2021. aastast võivad Panga juhatus liikmed olla lisaks kas ühel juhatus liikme ametikohal ja kahel nõukogu liikme ametikohal või neljal nõukogu liikme ametikohal. Konsolideerimisgrupi juhi ametikohad loetakse kokku üheks ametikohaks.

Juhatus liikmetega sõlmitud lepingute kohaselt otsustatakse juhatus liikme ametiaja pikendamine 3 kuud enne ametiaja kavandatud lõppu. Nõukogu määrab juhatus esimehe. Juhatus esimees korraldab juhatus tööd. Nõukogu võib juhatus liikme, olenemata põhjusest, tagasi kutsuda. Juhatus liige võib juhatus, olenemata põhjusest, tagasi astuda, teavitades sellest nõukogu. Juhatus liikmega sõlmitud lepingust tulenevad õigused ja kohustused lõppevad vastavalt lepingule.

Juhatus liikmeks valitakse isikud, kellel on Panga juhatus töös osalemiseks piisavad teadmised ja kogemused. Panga juhatus ja nõukogu liikmete valimiseks ja hindamiseks on Pangas kehtestatud „Sobivusmenetluse läbiviimise poliitika“, mida rakendatakse koostöös kehtivate õigusaktidega (eelkõige krediidiasutuste seadus) ning Finantsinspektsiooni ja/või teiste järelevalveasutuste kehtestatud soovituslike juhenditega ja muude asjakohaste juhenddokumentidega.

Seisuga 31.12.2025 oli Panga juhatus viieliikmeline ning juhatusse kuulusid Arko Kurtmann (esimees), Paavo Truu, Heikko Mäe, Lehar Kütt ja Karel Parve. Juhatus liikmete vastutusvaldkondadeks on: Arko Kurtmann – üldjuhtimine, Paavo Truu – finantsjuhtimine, Heikko Mäe – riskijuhtimine, Lehar Kütt – ärikliendipangandus, Karel Parve – erikliendipangandus.

Arko Kurtmann omandas 2003. aastal magistrakraadi ökonomikas ja ettevõtluses Eesti Maaülikoolist. Arko Kurtmann on töötanud aastatel 2012–2019 AS-is LHV Pank äripanganduse osakonna juhina ning krediidikomitee liikmena. Ta kuulub Corby Capital OÜ juhatusse. Hetkel on Arko Kurtmann lisaks Panga tütarettevõtjate Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige.

Paavo Truu omandas 1996. aastal bakalaureusekraadi Tartu Ülikooli majandusteaduskonnast turunduse, raha ja panganduse erialal ning on pärast seda osalenud mitmel erialasel täiendkoolitusel. Paavo Truu töötas aastatel 2018–2022 Coop Eesti Keskühistu juhatus liikmena ja finantsdirektorina. Aastatel 2013–2018 oli ta AS-i Magnum juhatus liige ning kuulus samal ajavahemikul ka mitme AS-i Magnum tütarettevõtja nõukogusse (Magnum Dental OÜ, Aktsiaselts Magnum Veterinaaria). Aastatel 2012–2013 oli Paavo Truu Alexela Group OÜ finantsdirektor ja aastatel 2007–2012 Bauhof Grupi juhatus liige. Hetkel on Paavo Truu ka Panga tütarettevõtjate Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige. Samuti on ta endale kuuluva osaühingu Solaris Konsult juhatus liige.

Heikko Mäe omandas 2008. aastal õigusteaduse magistrikraadi Audentese Ülikoolist (International University Audentes). Heikko Mäe on töötanud aastatel 2004–2008 AS PricewaterhouseCoopers Advisory riskijuhtimise valdkonna nõustajana, 2008–2013 AS Eesti Energia riskijuhtimise ja siseauditi teenistuse direktorina ning 2013–2015 AS Eesti Energia energiakaubanduse direktorina. Ajavahemikul 2015–2019 oli Heikko Mäe AS Magnum Veterinaaria juhataja ning 2016–2020 TULEVA Fondid AS-i nõukogu liige. Coop Pangas töötab Heikko Mäe riskijuhina alates 2019. aastast. Hetkel on Heikko Mäe lisaks Panga tütarettevõtjate Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige ning SIA Prana Property juhatuse liige.

Lehar Kütt omandas kõrghariduse 2022. aastal Tartu Ülikooli Pärnu Kolledžis ärijuhtimise erialal. 2007. aastal omandas ta Tartu Ülikoolis magistrikraadi majandusteaduses ja 2019. aastal Tallinna Tehnikaülikoolis magistrikraadi erialal digimuutused ettevõttes. Lehar Kütt on olnud alates 2021. aastast Coop Panga ärikliendi finantseerimise äriühingu juht, varasemalt on ta muu hulgas töötanud Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse juhatuse esimehena.

Karel Parve omandas Bucknell University ülikoolis bakalaureusekraadi rahvusvahelistes suhetes. Alates 2019. aastast töötas ta LHV Pangas, milles viimasena juhtis privaatpanganduse valdkonda. Eelnevalt on ta töötanud Luminor Bank AS-is eralaenude tootejuhina ja Scrum Master'ina projektide ning muutuste juhtimise üksuses ning Swedbank AS-is projektjuhina ja piirkonnajuhina kliendikogemuse juhtimise üksuses. Hetkel on Karel Parve lisaks Panga tütarettevõtjate Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige.

Juhatus teeb igapäevaseid juhtimisotsuseid iseseisvalt, lähtudes Panga ja aktsionäride parimatest huvidest ning jättes kõrvale isiklikud huvid. Juhatuse liikmete ülesanne on Coop Panga igapäevane juhtimine ning Panga strateegia väljatöötamine ja rakendamine. Juhatus tagab Coop Panga tegevusvaldkonnast lähtudes sobiva riskijuhtimise ja sisekontrolli toimimise.

## 2.2. Juhtide tasustamise põhimõtted

Panga tasustamise põhimõtete eesmärk on õiglase, motiveeriva, läbipaistva ja õigusaktidega vastavuses oleva tasustamise korraldamine. Juhatuse liikmete töötasude üle on otsustamisõigus nõukogul. Panga töötasukomitee vaatab kord aastas üle juhatuse tasustamise alused. Juhatuse liikmete tasupaketi määramisel võtab töötasukomitee eelkõige arvesse konkreetse juhatuse liikme tööülesandeid, tema tegevust, kogu juhatuse tegevust, samuti Panga majanduslikku olukorda, äritegevuse hetkeseisu ja tulevikusuunda võrdluses samasse majandussektorisse kuuluvate äriühingute samade näitajatega.

Juhatuse liikme tasupakett peab olema selline, mis motiveerib isikut tegutsema Panga parimates huvides. Juhatuse liikmete põhipalk lepitakse kokku juhatuse liikme lepinguga. Sisekontrolli ja riskijuhtimist teostavate juhatuse liikmete või töötajate tasustamise põhimõtted peavad tagama nende sõltumatuse ja objektiivsuse riskijuhtimise/sisekontrolliga seotud ülesannete täitmisel. Nimetatud töötajate tasustamine ei tohi oleneda kontrollitavate valdkondade tulemustest, seatud eesmärgid peavad olema üksiktöötaja tasandil kirjeldatud.

Coop Pank rakendab kõigile Kontserni töötajatele eesmärkide täitmisele vastavat iga-aastast rahalist tulemustasu ning Kontserni võtmetöötajatele ka pikaajalist optsooniprogrammi.

Juhatuse liikmetele 2025. aastal makstud brutotasud eurodes:

2025. aastal makstud brutotasud	Põhitasu	Rahaline tulemustasus	Väljastatud optsoonide väärtus	Kokku tasud
Arko Kurtmann	161 205	24 000	92 714	277 919
Paavo Truu	148 000	24 000	92 714	264 714
Heikko Mäe	156 068	24 000	92 714	272 782
Karel Parve	140 000	20 000	77 280	237 280
Lehar Kütt	47 159	0	0	47 159
Margus Rink	202 341	32 000	123 581	357 922

Pangapoolsel juhatusel liikme lepingu erakorralise ülesütlemise korral makstakse juhatusel liikmele lahkumishüvitist 6 kuu põhitasu ulatuses. Lahkumishüvitist ei maksta, kui lepingu ülesütlemine on seotud ametiülesannete olulise, süüalise rikkumisega või muu Panga mainet oluliselt kahjustava teo toimepanemisega. Kui juhatusel liikme ametiaega ei pikendata, on juhatusel liikmel õigus saada lahkumishüvitist 3 kuu põhitasu ulatuses.

Juhatusel liikmetele ning nende lähikondlastele kuuluvad aktsiad, võlakirjad ja aktsiaoptioonid seisuga 31.12.2025, tükides:

Väärtpaberite omanik	Aktsiad	Osaluse suurus	Võlakirjad
Arko Kurtmann (osaliselt Corby Capital OÜ kaudu)	135 600	0,13%	0
Heikko Mäe	164 070	0,16%	0
Paavo Truu (Solaris Konsult OÜ kaudu)	76 948	0,07%	100
Lehar Kütt	24 372	0,02%	0

Optsoonide omanik	Kogus	Aktsia ostuhind, mis tasutakse märkimisel	Märkimise tähtaeg
Arko Kurtmann	47 900	1,526	2026
Heikko Mäe	47 900	1,526	2026
Paavo Truu	41 900	1,526	2026
Margus Rink	71 900	1,526	2026
Arko Kurtmann	86 200	1,875	2027
Heikko Mäe	86 200	1,875	2027
Paavo Truu	86 200	1,875	2027
Karel Parve	42 900	1,875	2027
Margus Rink	120 800	1,875	2027
Arko Kurtmann	83 500	1,053	2028
Heikko Mäe	83 500	1,053	2028
Paavo Truu	83 500	1,053	2028
Karel Parve	69 600	1,053	2028
Margus Rink	111 300	1,053	2028

2025. aastal ei toimunud Panga ja juhatusel liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel olulisi tehinguid. Juhatusel liikmetel puuduvad muud, käesolevas alapeatükis nimetatud, Kontserni poolt antavad hüved ja boonused.

### 2.3. Huvide konfliktid

Coop Pangas kehtib kontserniülene „Huvide konflikti juhtimise poliitika“, mille kohaselt on Kontserni ettevõtete juhtorganite liikmed, struktuuriüksuste juhid ja kliendihaldurid kohustatud esitama ja igal aastal uuendama oma majanduslike huvide ja usaldusväarsuse deklaratsiooni. Uus deklaratsioon tuleb esitada ka kohe pärast oluliste asjaolude muutumist, mis tekitavad või võivad tekitada huvide konflikti.

Panga ning juhatuse liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel toimuvad tehingud peab nõukogu eelnevalt heaks kiitma, v.a igapäevase majandustegevuse raames turuhinna alusel tehtavad tehingud. 2025. aastal ei toimunud selliseid tehinguid.

Juhatusel ei ole teiste ettevõtete juhatuse ega nõukogu liikmed, v.a Paavo Truu, kes on endale kuuluva osaühingu Solaris Konsult juhatuse liige. Panga juhatuse liikmed on Panga tütarettevõtete nõukogu liikmed; riskijuhi ülesandeid täitev juhatuse liige on ka Kontserni kuuluva, Lätis asutatud, kinnisvarahaldusega tegeleva ettevõtte juhatuse liige.

Juhatusel ei ole 5% ületavaid osalusi teistes äriühingutes, mis on Kontserni äripartnerid, tarnijad, kliendid või muud seotud äriühingud.

### 3. Nõukogu

Nõukogu on Coop Panga juhtorgan, mis planeerib Panga tegevust ja korraldab Panga juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu määrab kindlaks ja vaatab korrapäraselt üle Panga strateegia, üldise tegevuskava, riskijuhtimise põhimõtted ja aastaeelarve. Nõukogul on viis kuni seitse liiget ja nõukogu liikmete volituste tähtaeg on kuni viis aastat. Nõukogu liikmed valivad endi seast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.

Nõukogu hindab korrapäraselt juhatuse tegevust Panga strateegia elluviimisel, samuti Panga finantsseisundit, riskijuhtimise süsteeme, usaldatavusnormatiividest kinnipidamist ja juhatuse tegevuse õiguspärasust.

Nõukogu liikmeks valitakse isikud, kellel on Panga nõukogu töös osalemiseks piisavad teadmised ja kogemused. Panga juhatuse ja nõukogu liikmete valimiseks ja hindamiseks on Pangas kehtestatud „Sobivusmenetluse läbiviimise poliitika“, mida rakendatakse koostöös kehtivate õigusaktidega (eelkõige krediidiasutuste seadus) ning Finantsinspeksiooni ja/või teiste järelevalveasutuste kehtestatud soovituslike juhenditega ja muude asjakohaste juhenddokumentidega.

Seisuga 31.12.2025 oli Panga nõukogu kuueliikmeline. Nõukogusse kuulusid Rainer Rohtla (esimees, volituste tähtaeg 12.04.2026), Viljar Arakas (volituste tähtaeg 12.04.2026), Jaan Marjundi (volituste tähtaeg 12.04.2026), Roman Provotorov (volituste tähtaeg 12.04.2026), Raul Parusk (volituste tähtaeg 12.04.2026) ja Silver Kuus (volituste tähtaeg 12.04.2026). HÜT-i mõistes on Panga nõukogus kolm sõltumatut liiget – Viljar Arakas, Raul Parusk ja Silver Kuus.

Rainer Rohtla omandas magistriraadi Soome ülikoolis Jyväskylä University of Applied Sciences Logistics management erialal. Rainer Rohtla on töötanud erinevatel juhtivatel positsioonidel transpordiga seotud ettevõtetes, mis tegutsesid rahvusvaheliselt, viimati aastatel 2019-2022 oli ta Via 3L Grupi tegevjuht. Alates 2023. aasta veebruarist töötab Rainer Rohtla Coop Eesti Keskühistu juhatuse esimehena.

Viljar Arakas omandas 2003. aastal ärijuhtimise bakalaureusekraadi EBS Rahvusvahelisest Ülikoolist ning on täiendanud end Hollandis Hogeschool NOVI's, omandades seal teise bakalaureusekraadi. Viljar Arakas on Balti riikide suurima ärikinnisvarale keskendunud fondivalitseja EFTEN Capital AS-i asutajaliige ning juhatuse liige ja tegevjuht.

Roman Provotorov omandas kõrghariduse Eesti Põllumajandusülikoolis (praegune Eesti Maaülikool) ökonomika ja juhtimise erialal. Ta on alates 1995. aastast Antsla Tarbijate Ühistu juhataja ja alates 2017. aastast Coop Pank AS-i nõukogu liige.

Jaan Marjundi omandas kõrghariduse Tallinna Polütehnilises Instituudis (praegune TalTech) inseneritehnoloogi erialal. Ta on töötanud aastaid kaubandusettevõtetes juhtpositsioonidel. Aastatel 2007 – 2025 oli Jaan Marjundi Coop Harju Tarbijate Ühistu juhatuse esimees ja alates 2017. aastast Coop Pank AS-i nõukogu liige.

Raul Parusk omandas magistrikraadid Moskva Riiklikust Ülikoolist poliitökonoomia erialal ja Viini Majandusülikoolist ärijuhtimise erialal. Ta on töötanud erinevates ettevõtetes (sh krediidiasutustes) juhtpositsioonidel. Alates 2017. aastast kuni 2021. aasta augustini oli Raul Parusk juhatuse liige ettevõtetes Forus Grupp OÜ, Forus Security Eesti AS ja Forus Haldus OÜ. Alates märtsist 2022 on Raul Parusk Kodea OÜ juhatuse liige.

Silver Kuus omandas magistrikraadi Estonian Business Schoolist rahvusvahelise ärijuhtimise erialal. Silver Kuus on töötanud erinevates finantsasutustes juhtpositsioonidel, viimati aastatel 2017–2019 Luminor Bank AS-i korporatiivpanganduse juhina. Hetkel on ta ärinõustamisega tegeleva OÜ Lorikoru Capital juhataja.

Aktsionäride üldkoosolek on otsustanud määrata nõukogu liikmetele brutotasu 1 500 eurot kuus ja nõukogu esimehele 2 000 eurot kuus. Nõukogu liikmele lahkumishüvitist ega muid lisasoodustusi ette nähtud ei ole.

Nõukogu liikmetele 2025. aastal makstud brutotasud eurodes:

	2025. aastal makstud brutotasu
Rainer Rohtla	24 000
Viljar Arakas	18 000
Jaan Marjundi	18 000
Roman Provotorov	18 000
Raul Parusk	18 000
Silver Kuus	18 000

Nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad ja võlakirjad seisuga 31.12.2025, tükkides:

	Aktsiad	Osaluse suurus	Võlakirjad
Viljar Arakas (Miemma Holding OÜ kaudu)	38 094	0,04%	114
Jaan Marjundi	83 406	0,08%	11
Roman Provotorov	17 000	0,02%	0
Raul Parusk (Sulvanus Invest OÜ kaudu)	6 201	0,01%	0

Siinse aruande punktis 2.3 esitatud korra kohaselt esitavad ka nõukogu liikmed majanduslike huvide ja usaldusväärse deklaratsiooni.

2025. aastal ei toimunud Panga ja nõukogu liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel olulisi tehinguid. Nõukogu liikmetel puuduvad muud, käesolevas alapeatükis nimetamata, Kontserni poolt antavad hüved ja boonused.

Nõukogu liikmetel ei ole 5% ületavaid osalusi teistes äriühingutes, mis on Kontserni äripartnerid, tarnijad, kliendid või muud seotud äriühingud.

2025. aastal toimus viisteist nõukogu koosolekut ning lisaks tehti kolm nõukogu otsust koosolekut kokku kutsumata. Nõukogu koosolekutest (sh otsuste üle hääletamisest) võtsid osa ja hääletasid otsuste üle kõik nõukogu liikmed, v.a Viljar Arakas, kes ei osalenud aprillikuu nõukogu koosoleku otsuste hääletamisel ja Silver Kuus, kes ei osalenud augusti ja septembrikuu nõukogu otsuste hääletamisel.

Nõukogu on moodustanud kolm komiteed: auditi- ja riskikomitee, nomineerimiskomitee ja töötasukomitee. Komiteed on nõukogu järelevalve alla kuuluvad nõukogu nõuandvad organid.

### **3.1. Auditi- ja riskikomitee**

Auditi- ja riskikomitee on nõukogu nõuandev organ raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise ning tegevuse seaduslikkuse valdkonnas. Auditi- ja riskikomitee lähtub oma tegevuses eelkõige audiitortevuse seadusest, krediidiasutuste seadusest ja nõukogu kinnitatud auditi- ja riskikomitee töökorrast.

Auditi- ja riskikomitee ülesanne on muu hulgas jälgida raamatupidamise aastaaruande või konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ning vandeaudiitori sõltumatust. Auditi- ja riskikomitee nõustab nõukogu ja juhatust ka riskijuhtimise põhimõtete alal ja teostab järelevalvet riskijuhtimise üle. Auditi- ja riskikomitee teeb nõukogule ettepanekuid audiitorettevõtja ja siseaudiitori nimetamiseks või tagasikutsumiseks, samuti riskijuhtimise põhimõtete muutmiseks, probleemide kõrvaldamiseks organisatsioonis ja õigusaktidele vastavuse kohta. Vähemalt kord aastas esitab auditi- ja riskikomiteele välisaudiitor ülevaate auditi käigus tehtud tähelepanekutest.

Auditi- ja riskikomiteesse peab kuuluma vähemalt kaks liiget, kelle valib nõukogu. Seisuga 31.12.2025 oli auditi- ja riskikomitee neljaliikmeline ja sinna kuulusid Veiko Haavapuu (esimees), Rainer Rohtla, Silver Kuus ja Stan Nahkor. Panga nõukogu liikmeks olevatele auditi- ja riskikomitee liikmetele töö eest auditi- ja riskikomitees tasu ei maksta, Veiko Haavapuu ja Stan Nahkori tasu on 400 eurot iga koosoleku eest.

### **3.2. Töötasukomitee**

Töötasukomitee ülesanne on hinnata Panga nõukogu kinnitatud tasustamise põhimõtete rakendamist ja nende kooskõla Panga tegevuseesmärkidega, samuti tasustamisega seotud otsuste mõju Panga riskijuhtimise, omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele. Samuti teostab töötasukomitee järelevalvet juhatuse liikmete ja kõrgendatud nõuetele vastavate töötajate tasustamise üle.

Töötasukomiteesse kuulub vähemalt kaks liiget, kelle valib nõukogu. Seisuga 31.12.2025 oli töötasukomitee neljaliikmeline ja sinna kuulusid Rainer Rohtla (esimees), Jaan Marjundi, Raul Parusk ja Irja Rae. Panga nõukogu liikmeteks olevatele töötasukomitee liikmetele tasu ei maksta, Irja Rae tasu on 400 eurot iga koosoleku eest.

### **3.3. Nomineerimiskomitee**

Nomineerimiskomitee on Panga nõukogule alluv tööorgan, mille eesmärk on tagada Panga juhatuse ja nõukogu liikmete valikuprotsessi läbipaistvus ja sobivusmenetluse objektiivsus.



Nomineerimiskomitee pädevusse kuulub muuhulgas

- juhatuse ja nõukogu koosseisu määramine lähtuvalt Panga strateegiast
- juhatuse ja nõukogu liikmete valikuprotsessi juhtimine, kandidaatide teadmiste, oskuste ja kogemuste tasakaalu hindamine
- juhatuse ja nõukogu liikmete ja kollektiivse organina tegutsemiseks vajaliku hariduse, kogemuste ja kutsealase sobivuse hindamine lähtudes Panga vajadustest
- juhatuse ja nõukogu koosseisu mitmekesisuse tagamise põhimõtete olemasolu ja sobilikkuse hindamine
- sihttaseme määramine, kui palju peaks juhatuses ja nõukogus tervikuna olema vähem esindatud soost isikuid, ja sellekohase tegevuskava ettevalmistamine, kuidas vähem esindatud soost isikute arvu suurendada, et jõuda seatud sihttasemeni.

Nomineerimiskomiteesse kuulub vähemalt kolm liiget, kelle valib nõukogu. Seisuga 31.12.2025 oli nomineerimiskomitee kolmeliikmeline ja sinna kuulusid Rainer Rohtla (esimees), Viljar Arakas ja Silver Kuus. Panga nõukogu liikmeteks olevatele nomineerimiskomitee liikmetele tasu ei maksta.

#### **4. Juhatus ja nõukogu koostöö**

Juhatus ja nõukogu teevad Panga huvide parima kaitsmise eesmärgil tihedat koostööd. Juhatus ja nõukogu töötavad ühiselt välja Panga strateegia. Juhatus on kutsutud osalema igakuistel nõukogu koosolekutel. Juhatus teavitab nõukogu korrapäraselt kõikidest olulistest asjaoludest, mis puudutavad Coop Panga tegevuse planeerimist ja äritegevust, tegevusega seotud riske ning nende riskide juhtimist.

#### **5. Mitmekesisuspoliitika rakendamine**

Raamatupidamise seaduse § 24<sup>2</sup> lg 4 kohaselt peab suurettevõtja, kelle emiteeritud hääleõigust andvad väärtpaberid on võetud kauplemisele Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule, kirjeldama ühingujuhtimise aruandes äriühingu juhatuses ja kõrgemas juhtorganis elluviidavat mitmekesisuspoliitikat ning selle rakendamise tulemusi aruandeaastal. Kui mitmekesisuspoliitikat aruandeaastal rakendatud ei ole, tuleb selle põhjuseid selgitada ühingujuhtimise aruandes.

Pank ei rakendanud 2025. aastal mitmekesisuspoliitikat, kuid peab alati silmas nii juhtide kui ka töötajate valikul Kontserni parimaid huve, lähtudes valikute tegemisel vastava kandidaadi haridusest, oskustest ja varasematest töökogemustest. Samas järgib Kontsern põhimõtet mitte diskrimineerida kandidaate soolistel või muudel alustel. 2025. aastal loodi Nomineerimiskomitee, mille ülesandeks on muu hulgas nii mitmekesisuse tagamise põhimõtete olemasolu tagamine kui ka sihttaseme määramine vähem esindatud soost isikute arvu suurendamiseks ja sellekohase tegevuskava ettevalmistamine. Mitmekesisuse põhimõtted võetakse kasutusele 2026. aastal.

#### **6. Teabe avaldamine**

Pank kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt ja teavitab kõiki aktsionäre olulistest asjaoludest võrdselt ning alates 10.12.2019 arvestab teabe jagamisel börsiettevõtetele kehtestatud reegleid.

Panga investoritele mõeldud veebilehel tehakse aktsionäridele kättesaadavaks kõik dokumendid ja andmed Hea Ühingujuhtimise Tava alusel. Pank avaldab veebilehel finantskalendri, mis sisaldab majandusaasta aruande ja vahearuanete avalikustamise kuupäevi. Avalikustatav teave tehakse kättesaadavaks ka inglise keeles.



## 7. Finantsaruandlus ja auditeerimine

Pank avalikustab kord aastas eelneva majandusaasta aruande. Majandusaasta aruanne auditeeritakse audiitorbüroo poolt ja kiidetakse heaks nõukogu poolt ning selle kinnitab üldkoosolek.

Nõukogu liikmed ei allkirjasta majandusaasta aruannet koos juhatuse liikmetega (HÜT-i punkt 6.1.1). Nõukogu seisukoht sisaldub nõukogu kirjalikus aruandes majandusaasta aruande kohta ja aruanne kiidetakse heaks nõukogu otsusega. Pank esitab aktsionäride üldkoosolekule juhatuse allkirjadega majandusaasta aruande (seega ei täida Pank nõuet esitada aktsionäridele aruanne, mille on allkirjastanud juhatuse ja nõukogu liikmed – HÜT-i punkt 6.1.1), kuid üldkoosolekule esitatakse nõukogu ettevalmistatud ettepanek majandusaasta aruande heakskiitmise kohta.

Audiitor nimetatakse aktsionäride üldkoosoleku poolt, kes määrab ka audiitori tasustamise korra. Audiitor nimetatakse ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või üldkoosoleku määratud tähtajaks.

Audiitor on 2025. aasta jooksul osutanud Kontserni kuuluvatele ettevõtetele lepingujärgseid teenuseid, sealhulgas Kontserni kuuluvate ettevõtete majandusaasta aruannete auditid ja eriotstarbelised ülevaatused ning muud kindlustandvad teenused, mille läbiviimise kohustus tuleneb krediitiasutuste seadusest ja väärtpaberituruseadusest. Samuti on audiitor osutanud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse kohaselt lubatud teisi teenuseid.

2025. aastal audiitori osutatud teenuste eest makstud või tasumisele kuuluvate tasude kogusumma on 230 tuhat eurot

# Kestlikkusaruanne

## Aruande koostamise üldine alus

2023. aasta 5. jaanuaril jõustus Euroopa Liidu äriühingute kestlikkusaruandluse direktiiv (CSRD), mille eesmärk on reguleerida ESG (*keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegurite*) aruandlust ning liikuda jätkusuutlikuma majanduse poole. Aruandlusnõue rakendub järk-järgult. Coop Pank kontserni kohustus esitada Euroopa kestlikkusaruandluse standardite (ESRS) alusel koostatud aruanne 2026. aastal (2025. aasta kohta) on lükkunud edasi kaks aastat Omnibus I muudatusettepanekuga. Meie jaoks on oluline olla vastavuses kestlikkusaruandluse nõuetega ja oleme juba käesoleva jätkusuutlikkuse aruande osaliselt struktureerinud ESRS-i struktuurile ja üldistele nõuetele vastavalt.

Kestlikkusaruanne on koostatud konsolideeritud alusel, konsolideerimise ulatus on sama, mis finantsaruannete puhul. Kestlikkusaruanne ei ole auditeeritud.

## Juhtimine

### Juhtimis- ja järelvalveorganid

Ühingu juhtimise aruandes on esitatud ülevaade Coop Panga juhtimisest (lk 25) ning nõukogu ja juhatuse liikmetest (lk 19).

## Kestlikkusalane juhtimine

Alates 2017. aastast on Panga suurimateks aktsionärideks Coop Investeeringud OÜ ja Coop Eesti Keskühistu Tarbijate Ühistute liikmesühistud kokku. Panganduse seos kaubandusega määratleb meie ühise missiooni: „Viime elu edasi igas Eestimaa nurgas“. See on iseloomustanud meie tegevust viimased kaheksa aastat ning määratleb meie jätkusuutlikkuse ühe olulisema fookuse.

Eestimaa rikkus on meie ettevõtlikud inimesed ja puhas loodus. Eestimaise pangana anname hoogu Eesti ettevõtetele ja aitame inimestel viia ellu oma unistusi. Ühte hoides ja väärtustades Eestimaa puhast loodust, viime elu edasi igas Eestimaa nurgas – nii maal kui ka linnas.

Panga missioon viia elu edasi igas Eestimaa nurgas, on olemuslikult kestlik ning ka kestlikkuse teemad eri nurkade alt on Pangas aastaid tähelepanu all olnud.

Oleme toonud jätkusuutliku tegevuse olulisuse nii juhatuse kui ka nõukogu fookusesse, samuti töötab Pangas jätkusuutlikkusele pühendunud täiskohaga töötaja. 2023. aastal koostasime ESG teekaardi, mida uuendame iga-aastaselt ning mille järgi arendame Kontserni jätkusuutlikkust järjepidevalt ja süsteemselt.

Kontsern on oma tegevuses järjest keskkonnateadlikum ja juhindub 2021. aastal kinnitatud ja 2025. aastal uuendatud rohelise kontori põhimõtetest, mis lähtuvad Eesti Keskkonnajuhtimise Assotsiatsiooni juhistest. Arvestame ettevõtetele laenu andmisel keskkonnamõjudega ja otsime võimalusi panustada ettevõtetesse, mis vähendavad negatiivset keskkonnamõju.

Pank liitus juba 2020. aastal Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumiga (alates 2025. a uus nimi Kestliku Ettevõtluse Liit KELL) ja osaleb vastutustundliku ettevõtluse indeksi uuringus, kus kannab alates 2025. aastast kuldtaseme märgist. Kuldtasemele on jõutud järk-järgult alustades pronkstasemelt. Pank osaleb aktiivselt ka Pangaliidu jätkusuutliku panganduse toimkonnas, aidates seeläbi kaasa pankade tegevuse jätkusuutlikkuse kasvule.

2022. kuni 2024. aastal osales Pank esimese Eesti pangana maailma ühes juhtivas keskkonnaaruandluse projektis CDP (Carbon Disclosure Project). CDP platvormil avalikustasime läbipaistvalt keskkonnaalast informatsiooni. Pank pälvis esimesel aastal reitingu B- ehk keskkonnajahi taseme, mis määratakse keskkonnamõtjude valdkonnas head juhtimist üles näidanud ettevõtetele, 2023. aastal pälvisime reitingu C ehk teadlikkuse taseme ning 2024. aasta reitinguks kujunes D tase. Sealjuures avalikustatava info maht ning Panga punktiskoor iga-aastaselt tõusis, kuid CDP reitingu määrad muutusid rangemaks. Seetõttu ei saa teha Panga reitingu muutusest järeldust, et keskkonnaaruandluse osas oleksime muutunud kehvemaks. Avalikustame järjest enam ja laiemale avalikkusele kättesaadavamalt CDP portaalis avalikustatava infoga kattuvat informatsiooni, mistõttu oleme loobunud topeltaruandlusest ning 2025. aastast alates enam CDP aruandluses ei osale.

2022. aastal astus Pank ÜRO Keskkonnaprogrammi (UNEP FI ehk United Nations Environment Programme Finance Initiative) finantsalgatuse liikmeks ning kinnitas oma pühendumist jätkusuutlikkuse eesmärkide täitmiseks. Allkirjastasime vastutustundliku panganduse põhimõtted, millega viiakse Panga äristrateegia vastavusse ÜRO säästva arengu ja Pariisi kliimaleppe eesmärkidega ning kasvatatakse positiivset mõju ühiskonnale.

Kontsern lähtub jätkusuutliku arengu juhtimisel ja arendamisel ÜRO 17 üldtunnustatud säästva arengu eesmärgist (SDG ehk *sustainable development goals*). Pangandussektoris tegutsedes saame otse või kaudselt kaasa aidata järgmistele säästva arengu valdkondadele:

*SDG 8 – inimväärne töö ja majanduskasv*

*SDG 13 – kliimameetmed*

*SDG 11 – kestlikud linnad ja kogukonnad*

*SDG 16 – rahu, õiguskaitse ja tugevad institutsioonid*

*SDG 12 – vastutustundlik tarbimine ja tootmine*

## **Kliimamuutus**

### **Üleminekukava kliimamuutuste leevendamiseks**

Me ei ole veel välja töötanud kliimamuutuste leevendamise üleminekukava, kuid me oleme järjepidevalt astunud samme oma negatiivse mõju vähendamiseks ning positiivse suurendamiseks.

2021. aasta augustis kolisime Panga peakontori uude, ökonoomsesse ja väiksema energiakuluga Skyoni ärimajja, mis ehitati ja mida hoitakse töös lähtudes LEED sertifikaadi nõuetest. LEED (*Leadership in Energy and Environmental Design*) on üks maailma tuntumaid keskkonnasäästliku ehituse hindamissüsteeme. 2022. aasta märtsis pälvis Skyoni büroohoone sertifikaadi LEED Platinum, mis on kõige kõrgem tase.

Oleme igapäevatoos juurutanud paberivaba dokumendihalduse – sõlmime nii klientide- kui ka koostööpartneritega lepinguid elektrooniliselt ja võimaldame klientidel Pangaga liituda lihtsa veebilahenduse kaudu, mida 2025. aastal kasutas 61,4% meie uutest klientidest (2024: 58,6%). Pank alustas 2024. aasta esimeses pooles pilootprojekti, mille raames juurutasime meie kliendikontorites paberivaba dokumendihaldust. Pilootprojekt on osutunud edukaks ning peamiselt on meie kontorites dokumendihaldus paberivaba.

2022. aastal sõlmisime koostöölepe tehnikaringluse ettevõttega GreenDice, kes tegeleb Panga kasutatud IT-seadmete tehnikaringluse korraldamise ja taaskasutusse suunamisega. GreenDice'i ringlussüsteem aitab kasutatud IT-seadmeid vääridada, leides neile uusi kasutajaid või suunates kasutuskõlbmatud seadmed taaskasutusse toorainena. Seadmete kasutusteed on kogu nende elukaare ulatuses täielikult jälgitav.

Peame väga oluliseks seadmete turvalist ja jälgitavat teekonda ning positiivset sotsiaalset mõju, mida meie kasutatud IT-seadmete ringlusesse saatmine pakub. 2023. aastal suunas GreenDice meie seadmeid (üle antud 18 lauaarvutit ja 18 monitori) nii ühe kooli arvutiklassi kui ka noortekeskuse tarbeks. 2024. aastal andsime seadmeid üle 135 tükki, mis uuele elule suunatud mh Naiste Tugi- ja Teabekeskusele. 2025. aastal andsime üle 173 seadet.

2025. aastal jätkasime päikesepeakide ja tuulikute rajamise finantseerimist, jõudes aastalõpu seisuga 81,3 MW nimivõimsuseni. Finantseeringud päikese- ja tuuleparkidesse moodustavad u 3,8% meie äriklientide finantseerimise äriiini portfelist. Jätkuvalt panustame ka elamute energiatõhusamaks muutumise ning samuti pakume soodsamaid tingimusi kõrgema energiaklassiga vara ostuks.

2023. aastal sõlmis Pank European Energy Efficiency fondiga (EEEE) lepingu 15 miljoni euro ja 2025. aastal 5 miljoni euro kaasamiseks sihtotstarbeliselt energiatõhususe ja taastuvenergeetika projektide rahastamiseks. 2024. aastal rahastasime EEEF alt viite projekti ning 2025. aastal lisandus üks projekt. Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank investeeris eelmisel aastal 20 miljonit eurot Coop Panga pandikirjadesse toetamaks rohepõhist finantseerimist. Euroopa Investeerimispanka Grupp ja Coop Pank sõlmisid väärtpaperistamise tehingu, mille raames saab pank pakkuda kuni 249 miljonit eurot uusi laene, millest vähemalt 49 miljonit eurot on ette nähtud soolise võrdõiguslikkuse edendamiseks ning vähemalt 17 miljonit eurot kliimameetmetele ja keskkonnasäästlikkusele vastavatele projektidele.

### **Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine**

2024. aastal viisime Pangas paralleelselt läbi CSRD kestlikkusaruandluse aluseks oleva kahese olulisuse hindamise ning UNEP FI mõjuanalüüsi, mille eesmärgiks oli tuvastada olulised mõjud, riskid ja võimalused.

Kahese olulisuse hindamine viidi läbi ESRS 1 standardi nõudeid ja EFRAG-i (kestlikkusaruandluse standardite koostamise eest vastutav organisatsioon) juhise soovitusi järgides. Tulemused kinnitati 2025. aasta jaanuaris. Oluliseks hinnati neli kestlikkusaspekti:

Kliimamuutused (E1)

Oma töötajaskond (S1)

Tarbijad ja lõppkasutajad (S4)

Ärieetika (G1)

Kliimamuutuste kestlikkusaspekti all hinnati oluliseks ka üks risk ning kaks võimalust.

UNEP FI mõjuanalüüs keskendus Panga märkimisväärseima positiivse ja negatiivse mõju tuvastamisele. UNEP FI mõjuanalüüsi tulemusena leidsime positiivse mõjualana SDG 8 (inimväärne töö ja majanduskasv) ning negatiivse mõjualana SDG 13 (kliimameetmed).

### **Kliimamuutuste leevendamise ja nendega kohanemisega seotud poliitika, meetmed ja ressursid ning eesmärgid**

Kestlikkusalase juhtimise peatükis (lk 34) on lühidalt selgitatud olemasolevaid poliitikaid.

### **Mõõdikud ja eesmärgid**

Kliimaga seotud mõjude ja riskide juhtimiseks ei ole me veel kasvuhoonegaaside vähendamise osas eesmärke seadnud, kuid oleme järjepidevalt oma jalajälge mõõtnud ning teinud jõupingutusi jalajälje mõõtmise ja laenuportfelli kliimamõju hindamiseks täpsemaks minemisel.

## Meie kliimamõju

Kontserni süsinikujalajalg oli 2025. aastal kokku 212 758 tonni CO<sub>2</sub>ekvivalenti (2024: 248 855), millest 99,7% (2024: 99,8%) moodustas rahastatud heitkogused ehk laenuportfelliist ja liisingu tegevusest tulenev mõju ning 0,3% (2024: 0,2%) kontoritegevusega seotud mõju. Kliimamõju oleme hinnanud aastast 2021.

Süsinikujalajälje heitemahukuse arvutamiseks töötaja kohta jagati kontoritegevuse süsinikujalajalg kontserni eelmise aasta keskmise töötajate arvuga (taandatuna täistööajale). Heitemahukuse arvutamiseks netotulu kohta kasutati netotulu, mis ühtib Lisa 4 Tegevussegmentid esitatud netotuluga, ja Panga kasvuhoonegaaside koguhedet.

Heitemahukus	2025	2024
Kasvuhoonegaaside (kontoritegevus) heitemahukus töötaja kohta (tCO <sub>2</sub> e/FTE)	1,43	1,27
Kasvuhoonegaaside (kontoritegevus + rahastatud heitkogused) heitemahukus netotulu kohta (tCO <sub>2</sub> e/meur)	2 680	3 039

## Kontoritegevusest tulenev kliimamõju

Kontoritegevuse kliimamõju on arvatud järgides rahvusvaheliselt tunnustatud ja enimkasutatud kasvuhoonegaaside raporteerimise standardit GHG protokoll (GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard). See jaotab heitkoguse kolme mõjualasse:

- Mõjuala 1 ehk otsene heitkogus Panga kontrollitud või omatud heiteallikatest
- Mõjuala 2 ehk kaudne heitkogus, mis tekib Panga sisseostetud elektri-, soojus- ja jahutusenergia tarbimisel
- Mõjuala 3 koosneb 15 eri kategooriast kogu Panga väärtusahela lõikes (mh kategooria 15 ehk investeeringud, mis on eraldi kajastatud peatükis "Rahastatud heitkogused")

Kontoritegevuse kliimamõju hindamisel lähtutakse operatsioonilise kontrolli põhimõttest ning kasutatakse tarbimispõhiseid andmeid. Töötajate töö ja kodu vahelise pendelrände ning kodukontori mõjude hindamiseks viiakse iga-aastaselt töötajate seas läbi küsitlus.

Kasvuhoonegaaside heitkogused (tCO <sub>2</sub> e)	2025	2024
<b>Mõjuala 1 heitkogus</b>	30	37
<b>Mõjuala 2 heitkogus</b>	129	163
<b>Mõjuala 3 heitkogus</b>	212 600	248 655
1 Sisseostetud tooted ja teenused	25	26
2 Kapitalikaubad	219	86
3 Kütuse- ja energiaga seotud tegevused	36	60
4 Transport ja kaubavedu (ülesvoolu väärtusahelas)	-	-
5 Jäätmete käitlemine	15	1
6 Ärireisid	26	35
7 Töötajate pendelränne	166	144
8 Liisitud varad	-	-
9 Transport ja kaubavedu (allavoolu väärtusahelas)	-	-
10 Müüdüd toodete töötlemine	-	-
11 Müüdüd toodete kasutamine	-	-
12 Toodete lõppkäitus	-	-
13 Liisitud varad*	25 544	33 183
14 Frantsiisid	-	-
15 Investeeringud (rahastatud heitkogused)	212 113	248 304
<b>Kokku</b>	<b>212 758</b>	<b>248 855</b>
Millest kontoritegevuse jalajälg	645	551
Millest rahastatud heitkogused	212 113	248 304

\*Liisitud varade all kajastame liisingu portfelli heitkoguseid.

### Energiatarbimine

Energiatarbimine moodustab olulise osa kontoritegevuse süsinikujalajälgest. Seetõttu avalikustame allolevas tabelis tarbimisandmetel põhineva teabe tarbitud energia koguse ja liigi kohta.

Energiatarbimine (MWh)	2025	2024
Elektrienergia taastuv (MWh)	389	390
Elektrienergia taastumatu (MWh)	176	181
Küte (MWh)	369	379
<b>Energiatarbimine kokku (MWh)</b>	<b>934</b>	<b>950</b>

### Rahastatud heitkogused

Oleme alates 2021. aastast hinnanud organisatsiooni ja laenuportfelliga (rahastatud heitkogused) kaasnevat süsinikujalajälge, võttes aluseks GHG protokoll. Kontserni laenuportfelli kliimamõju arvutamisel lähtume organisatsiooni Partnership for CarbonAccounting Financials (edaspidi PCAF) standardist „The Global GHG Accounting & Reporting Standard for the Financial Industry“. PCAF-i standard on ainus sektorispetsiifiline standard, mis võimaldab finantsasutustel hinnata ja avalikustada laenudest ja investeeringutest tulenevaid kasvuhoonegaaside heitkoguseid.

PCAF-i standard on kooskõlas GHG protokoll standardiga ning täiendab standardit GHG Protocol Corporate Value Chain (mõjuala 3) üksikasjalike lisajuhistega iga varaklassi kohta. PCAF meetodika abil hindab Coop Pank rahastatud heitkoguseid seitsme erineva varaklassi kohta: riigivõlakirjad (alates 2025), noteeritud aktsiad ja ettevõtete võlakirjad (alates 2025), liising, äri-laenu, ärikinnisvara, taastuvenergia projektid ja erakinnisvara. Riigivõlakirjade ning noteeritud aktsiate ja ettevõtete võlakirjade varaklasside puhul oleme

hinnanud PCAF metoodikaga kooskõlas 100% nimetatud varaklassi kuuluvatest varadest. Hinnatud maht sõltub peamiselt andmete kättesaadavusest ja kvaliteedist, mistõttu kõiki varaklasse ei ole võimalik 100% ulatuses hinnata.

PCAF-i andmekvaliteedi skoor 1 väljendab täpseima andmekvaliteediga tehtud hinnangut ja skoor 5 kõige madalama andmekvaliteediga tehtud hinnangut. Kontserni 2021. aasta portfelli mõju hindamisel kasutati andmete kättesaadavuse skooridele 4 ja 5 vastavaid metoodikaid. 2022. aasta portfelli mõju hindamisel parendati andmekvaliteedi skoori ja uueks keskmiseks skooriks kujunes 3,7. 2023. aasta hindamise keskmine skoor oli 3,2 ning 2024. aastal oli 3,1. 2025. aastal oli andmekvaliteedi skoor 3,5.

### Rahastatud heitkogused varaklasside kaupa

Laenuportfell on hinnatud finantskontrolli põhimõttel ning liisingud on hinnatud operatiivse kontrolli põhimõttel. Riigivõlakirjade varaklassis on hinnatud mõjuala 1 koos ja ilma LULUCF sektorita (maakasutus, maakasutuse muutus ja metsandus). Liisingu, taastuvenergia projektide, äri- ja erakinnisvara varaklasside puhul on hinnatud mõjuala 1 ja 2. Noteeritud aktsiate ja ettevõtete võlakirjade ning äri-laenude varaklassides on hinnatud kõik kolm mõjuala. Eluasemelaenude varaklassi hulgas on lisaks elamukinnisvara ostmisele ja refinantseerimisele võetud arvesse ka nii ehitamine kui renoveerimine, mida võib standardi alusel hinnata ka nullheitega. Eelneva tõttu võib nimetatud varaklassi heitkogust lugeda ülehinnatuks, kuna ehitamise ja renoveerimise heitkogust ei ole arvestatud nulliks, vaid on omistatud Pangale.

Liisingud liigitatakse GHG protokollis alusel mõjuala 3 kategooriasse „liisitud varad“, mistõttu tavapäraselt ei kajastata liisingute mõju Kontserni laenuportfelli kliimamõju osana. Kuna liisingute mõju on olnud kogu Kontserni heitkogustest märkimisväärne, lisati liisingutest tulenev mõju tabelisse võrdluseks teiste varaklassidega. Liisingu osas toetame taaskasutust, valdava osa meie autoliisingu uusmüügist moodustas kasutatud autode liising – 2025. aastal 78% (2024: 81%).

Varaklass	Laenu põhiosa jääk, meur		Mõjuala 1+2, tCO2e		Mõjuala 3, tCO2e		Heitemahukus, tCO2e/meur		Hinnatud lepingute maht, %		PCAF skoor	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Riigivõlakirjad	48,95	0	7 597	0	0	0	155	0	100	0	1	0
Riigivõlakirjad (+ LULUCF)	48,95	0	7 276	0	0	0	149	0	100	0	1	0
Noteeritud aktsiad ja ettevõtete võlakirjad	14,24	0	47	0	438	0	34	0	100	0	4	0
Liising	166,88	175,39	25 544	33 183	0	0	153	189	99,89	100	1	1,69
Äri-laenud	968,58	250,97	47 091	21 941	81 887	110 953	133	530	80,17	98,9	4	4,00
Taastuvenergia projektid (välditud heitkogused)	46,6	49,8	92 975	73 907	0	0	1 995	1 484	99,5	94,1	2,9	2,87
Ärikinnisvara	397,59	383,64	24 645	40 603	0	0	62	106	97,49	100	3	3,63
Erakinnisvara	669,95	542,63	25 186	41 624	0	0	38	77	99,49	100	3	3,53

Taastuvenergia projektide puhul on hinnatud välditud heide ehk kasvuhoonegaaside heitkogus, mis jääb tekkimata, kuna kasutatakse taastuvenergia projektiga loodud keskkonnasõbralikumat lahendust võrreldes tavapärase alternatiiviga. Välditud heitkogused ei arvestata Grupi koguheitte vähendamisenä.

Taastuvenergia projektid (välditud heitkogus)	Laenu põhiosa jääk, meur		Välditud heitkogus, tCO <sub>2</sub> e		Heitemahukus, tCO <sub>2</sub> e/meur		Hinnatud lepingute maht, %		PCAF skoor	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Päikeseenergia	34,1	36,1	56731	64 760	1665,65	1793,42	99,65	100	3	3
Tuulepargid	6,97	5,52	34214	6 897	4907,85	1248,45	100	100	3	3
Bioenergia	5,61	8,2	2029	2 029	361,17	247,90	97,71	74,67	2	2

Alates 2021. aastast oleme andmekvaliteedi skoori parandanud, kuid jätkuvalt on meile suureks väljakutseks parandada laenuportfelli kliimamõju mõõtmiseks andmete kättesaadavust ja -kvaliteeti. Mida kõrgem on andmekvaliteedi skoor, seda täpsemad ja usaldusväärsemad on kliimamõju hindamise tulemused..

Me ei ole kehtestanud oma finantseeritud heitkoguste hindamisele baasaastat. See on põhjustatud nii andmete piiratud kättesaadavusest ja andmete ebaühtlasest kvaliteedist, kui ka seetõttu, et oleme hindamise protsesse veel täiustamas, mistõttu tulemused ei oleks baasaastaga võrreldavad. Pikemas perspektiivis on meil plaanis seada nii baasaasta kui ka võtta vastu baasandmete ümberarvutamise protokoll, et määratleda millistel juhtudel on vajalik baasaasta finantseeritud heitkoguste ümberarvutamine, et tagada aruandluses esitatud finantseeritud heitkoguste andmete järjepidevus, võrreldavus ja asjakohasus ajas. Tabelites esitatud võrdlusandmed ei ole eeltoodud põhjustel eelmise aasta andmetega rangelt võrreldavad.

### Tarbijad ja lõppkasutajad

Meile on oluline, et elutähtsad tooted ja teenused oleksid kõigile kättesaadavad nende kodukohas. Eestimaise pangana toome igapäevased pangateenused inimestele lähemale, et igaühel oleks hea elada just seal, kus talle meeldib. Nii saavad Kontserni kliendid teha sularahatehinguid enam kui 300 Coopi kaupluses üle Eesti – sularaha saab soovi korral enda kontolt välja võtta või enda kontole kanda oma kodupoe kassas. Hea on tõdeda, et inimesed kasutavad seda teenust üha enam, nagu näitab alljärgnev tabel.

	2025	2024
COOP Sula tehingute arvuline osakaal vs. ATM	40,7%	39,5%
COOP Sula tehingute käibe osakaal vs. ATM	37,9%	35,4%

Samuti teenindame kliente 16 pangakontoris 13 linnas. Selliselt oleme ühe suurima kontorivõrguga pank Eestis.

Meie kliendisuhted väljaspool Tallinn/Harjumaa piirkonda saab koondada järgmiselt.

	2025	2024
Igapäevapanganduse kliendisuhted	63,3%	63,0%
Eluasemelaenude portfelli	38,9%	37,8%
Ärialaenude portfelli	36,5%	33,6%
Liisingu portfelli	44,8%	44,1%



Anname oma panuse Eesti inimeste rahatarkuse kasvatamisse, näiteks jagame taskuhäälingus „Lihtsalt rahast“ ja ka muudes kanalites eri vanuses inimestele teadmisi, kuidas finantsasjades targemaid valikuid teha. Propageerime pensioniks kogumist ja selle olulisust koos Tuleva pensionifondidega. Osaleme regulaarselt Pangaliidu töörühmades, mh finantskirjaoskuse töörühmas. Panustame aktiivselt ka finantspettuste vastasesse tegevusse nii Pangaliidu kaudu kui ka iseseisvalt, et aidata kaitsta Eesti elanike vara.

Toodete ja teenuste arendamine kooskõlas vastutustundlikkuse ja jätkusuutlikkuse eesmärkidega on pidev protsess. Kontsern on juba varasemalt otsustanud, et ei paku finantseerimist järgmistele tegevusvaldkondadele:

- hasartmängude ja kihlvedude korraldamine;
- tubakatootmine;
- meelelahutusüritused;
- eksporditegevus sanktsioneeritud riikidesse;
- lennukite, laevade ja raudteevagunite finantseerimine;
- relvatööstus ja -kaubandus, mis ei ole seotud Eesti riigikaitse või NATO-ga;
- erakonnad ja muud poliitilised organisatsioonid.

Meie laenuportfellis ei ole 2025. aasta lõpu seisuga positsioone nimetatud tegevusvaldkondades. Me ei paku krediitteenuseid valdkondades või ettevõtetele, mille tegevus on ebaeetiline, rikub inimõigusi, on seotud korruptsiooniga või millel on suur negatiivne mõju keskkonnale. Kliendid, kelle tegevusega kaasneb keskkonnamõju, on igal konkreetsel juhul kontrollitud, et nad vastaksid oma tegevuses kehtivatele keskkonnanormidele.

Pangateenuste hinnastamisel oleme ausad ja läbipaistvad, teenuste turundamisel lähtume vastutustundlikest põhimõtetest. Järgime rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse nõudeid. Klientide tundmiseks küsime neilt põhjalikku teavet ja jälgime nende tegevust, pidades kinni isikuandmete kaitse seaduse nõuetest. Isikuandmete kaitsel lähtume lõimitud andmekaitse printsiibist, st kasutame andmekaitset kogu andmetöötluse elutsüklis ja kasutame ainult nii palju andmeid, kui on vajalik kvaliteetse pangandusteenuse pakkumiseks.

## **Äriline käitumine**

### **Äriline käitumine ja ettevõtluskultuur**

Peame oma juhtimiskultuuri avatuks ja kaasaegseks, mille aluseks on regulatsioonidest ning rahvusvahelistest standarditest juhindumine (nt inimõigused, tööõigus, võitlemine diskrimineerimise vastu jne). Lähtume oma tegevuses heast ühingujuhtimise tavast, heast pangandustavast ja vastutustundliku laenamise põhimõtetest ning teistest finantsjärelevalve antud juhustest ja kehtivatest õigusaktidest.

Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine ning rahvusvaheliste sanktsioonide valdkonnad on meie jaoks olulisel kohal ja rakendame vajalikke hooldusmeetmeid.

Samuti jälgime, et meie turundustegevus oleks vastavuses kehtivate normidega. Eetilise käitumise tagamiseks oleme loonud väärkäitumisest teavitamise juhendi, mille abil saavad töötajad teha teavitusi võimalike eetikanormide või seaduste rikkumiste kohta Kontsernis.

Oleme vastu võtnud rikkumistest teavitamise tegevuskorra ja tagame koostöös advokaadibürooga maksimaalse võimaliku kaitse töötajatele, kes soovivad jääda teabe edastamisel anonüümseks. Meie

hinnangul loob see parimal võimalikul moel eeldused selleks, et iga töötaja saab mistahes sisejuhtumit puudutavast rikkumisest teada anda, kartmata, et see võiks mõjutada tema töösuhet.

Meie jaoks on loomulik pakkuda töötajatele kaasaegset töökeskkonda, motiveerivat töötasu, paindlikku tööaega, kaugtöö tegemise võimalusi, põnevaid tööalaseid väljakutseid, igakülgsed arenguvõimalusi ning sõbralikku ja ühtehoidvat meeskonnatunnet. Meil on ühtsed väärtused. 2022. aastal hakkasime töötajatele pakkuma lisaks spordikompensatsioonile ka tervisekindlustuse võimalust.

## Tasustamisaruanne

Coop Pank kontsernis kehtib Panga nõukogu kinnitatud ühtne tasustamispoliitika, mille tõhusust, eesmärgipärasust ja täitmist kontrollib töötasukomitee. 2025. aastal toimus kolm töötasukomitee koosolekut. Tasustamispoliitika kehtib ühtselt Kontserni kõikidele töötajatele.

Coop Pank kontsernis kehtiv töötasu struktuur koosneb:

- põhitöötasust, mis on tööandja ja töötaja vahel lepinguga kokkulepitud töötajale makstav tasu;
- muutuvtasust, mis on tööandja otsuse alusel määratav lisatasu (müügiboonus, tulemustasu, aktsiaoptsoon).

Müügiboonuseid makstakse müügiga seotud töötajatele 1-kuuliste või kvartaalsete eesmärkide saavutamisel. Tulemustasu makstakse aruandeperioodile järgneval perioodil töötajatele, kes on andnud panuse tulemuse saavutamiseks, järgides Kontserni eesmarke ja väärtusi. Tulemustasu toetab tõhusat riskijuhtimist ega innusta võtma ülemääraseid riske, tasu suurus oleneb töötajate tegevuseesmärkide täitmisest. Põhipalk ja tulemustasu on mõistlikus tasakaalus.

Allpool on esitatud ülevaade töötajate viimase viie aasta keskmisest igakuisest brutotasust, arvestades põhipalka ja rahalisi tulemustasusid, mis on välja makstud eelmise kalendriaasta eest. Võrdluseks on esitatud vastava aasta kasum töötaja kohta enne ettevõtte tulumaksu.

eurodes, ümardatuna	2021	2022	2023	2024	2025
Keskmine brutotasu kuus	2 800	3 000	3 400	3 600	3 900
Aasta kasum töötaja kohta, enne tulumaksu	47 000	63 300	110 500	83 600	75 900

Seisuga 31.12.2025 on töötajatele väljastatud optsoone kokku 2 731 500 aktsiale, realiseerimise tähtajaga kolm aastat väljastamise hetkest alates.

2022. aasta aprillis kinnitasid aktsionärid kolmeaastase aktsiaoptiooni programmi, mille alusel võib igal aastal väljastada töötajatele optsoone kuni 1% Panga aktsiate arvust. Nimetatud aktsiaoptioonide väljastamise programmi raames võib optsoone väljastada ajavahemikul 2023. aasta aprillist kuni 2025. aasta aprillini vastavalt nõukogu otsusele.

2025. aasta aprillis kinnitasid aktsionärid uue kaheaastase optsooniprogrammi, mille alusel võib igal aastal väljastada töötajatele optsoone kuni 1% Panga aktsiate arvust. Nimetatud aktsiaoptioonide väljastamise programmi raames võib optsoone väljastada ajavahemikul 2025. aasta aprillist kuni 2026. aasta aprillini vastavalt nõukogu otsusele.

Aktsiaoptsooniprogrammide eesmärk on ühildada Panga ja temaga samasse kontserni kuuluvate äriühingute tegevjuhtkonna ja nendega võrdsustatud töötajate pikaajalised eesmärgid ja huvid Panga aktsionäride pikaajaliste huvidega. Ühised huvid väljenduvad Kontserni professionaalses ja tasakaalustatud juhtimises, mis tagab Kontserni jätkusuutliku arengu ja pikaajalise kasvu kooskõlas seatud eesmärkide ja strateegiaga. Optsoonide väljastamisel lähtutakse Kontserni ja optsooniprogrammis osalema õigustatud isiku töö tulemustest konkreetset aastal. Optsoone on võimalik vähendada või tühistada, kui töösuhe on lõppenud, töötaja ei täida tulemuskriteeriume, Kontserni majandustulemused on märgatavalt halvenenud või Kontserni riskid ei ole omavahenditega piisavalt kaetud.

Tulemustasude kogusumma otsustab nõukogu, kes määrab ka juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse töötajate tulemustasude konkreetsete summad. Ülejäänud töötajatele makstavad tulemustasud otsustab

juhatus. Optsiooniprogrammi loomise ja selle tingimused otsustab aktsionäride üldkoosolek. Konkreetsete optsioonide väljastamise otsustab nõukogu töötasukomitee ettepanekul.

Kõrgema juhtkonna ning oluliste äriüksuste ja riskikategooriate juhtimise eest vastutavate töötajate muutuvtasu osakaal kogu tasust aastal 2025 oli järgmine (sh väljastatud optsioonide väärtus):

- kõrgem juhtkond ja Panga võtmetöötajad – 38%;
- kontrollifunktsiooni täitvad töötajad – 16%.

Juhatusel määratud tulemustasud ja optsioonid on vastavuses tasustamise põhimõtetega ja tulemustasude määramise aluseks on nii Panga üldiste eesmärkide kui ka iga juhatuse liikme isiklike eesmärkide täitmine. Juhatusel liikmetele ei ole tehtud erandeid ega määratud erakorralisi boonuseid. Rahaliste tulemustasude tagasinõudmise õigust ei ole rakendatud, kuid on tühistatud optsioonide juhatuse liikme töölt lahkumisel. Alljärgnevalt on esitatud juhatuse liikmete viie aasta tasude ülevaade. Rahalised tasud on esitatud täiseurodes.

Arko Kurtmann (alates nov 2020)	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	96 000	96 610	108 000	136 000	161 205
Rahaline tulemustasu	0	24 000	24 000	30 000	24 000
Väljastatud optsioonide väärtus	33 304	72 044	71 966	58 544	92 714
<b>Kokku tasud</b>	<b>129 304</b>	<b>192 654</b>	<b>203 966</b>	<b>224 544</b>	<b>277 919</b>
Tulemustasu osakaal	26%	50%	47%	39%	42%
Väljastatud optsioonide arv, tk	40 000	46 600	47 900	86 200	83 500

Heikko Mäe (alates veebr 2020)	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	84 000	93 000	116 000	136 000	156 068
Rahaline tulemustasu	17 500	21 000	24 000	30 000	24 000
Väljastatud optsioonide väärtus	58 282	63 077	71 966	58 544	92 714
<b>Kokku tasud</b>	<b>159 782</b>	<b>177 077</b>	<b>211 966</b>	<b>224 544</b>	<b>272 782</b>
Tulemustasu osakaal	47%	47%	45%	39%	43%
Väljastatud optsioonide arv, tk	70 000	40 800	47 900	86 200	83 500

Paavo Truu (alates veebr 2022)	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	0	66 971	114 000	136 000	148 000
Rahaline tulemustasu	0	0	21 000	30 000	24 000
Väljastatud optsioonide väärtus	0	35 094	62 952	58 544	92 714
<b>Kokku tasud</b>	<b>0</b>	<b>102 065</b>	<b>197 952</b>	<b>224 544</b>	<b>264 714</b>
Tulemustasu osakaal	-	34%	42%	39%	44%
Väljastatud optsioonide arv, tk	0	22 700	41 900	86 200	83 500

Karel Parve (alates nov 2023)	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	0	0	20 000	120 000	140 000
Rahaline tulemustasu	0	0	0	0	20 000
Väljastatud optsioonide väärtus	0	0	0	29 136	77 280
<b>Kokku tasud</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>	<b>149 136</b>	<b>237 280</b>
Tulemustasu osakaal	-	-	0%	20%	41%
Väljastatud optsioonide arv, tk	0	0	0	42 900	69 600

Lehar Kütt (alates sep 2025)	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	0	0	0	0	47 159
Rahaline tulemustasu	0	0	0	0	0
Väljastatud optsioonide väärtus	0	0	0	0	0
<b>Kokku tasud</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 159</b>
Tulemustasu osakaal	-	-	-	-	0%
Väljastatud optsioonide arv, tk	0	0	0	0	0

<b>Margus Rink (kuni mai 2025)</b>	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	126 000	139 500	156 000	184 000	202 341
Rahaline tulemustasu	31 500	31 500	36 000	42 000	32 000
Väljastatud optioonide väärtus	74 934	94 615	108 024	82 043	123 581
<b>Kokku tasud</b>	<b>232 434</b>	<b>265 615</b>	<b>300 024</b>	<b>308 043</b>	<b>357 922</b>
Tulemustasu osakaal	46%	47%	48%	40%	43%
Väljastatud optioonide arv, tk	90 000	61 200	71 900	120 800	111 300

<b>Rasmus Heinla (kuni okt 2023)</b>	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	84 000	93 000	96 000	0	0
Rahaline tulemustasu	12 500	21 000	32 000	0	0
Väljastatud optioonide väärtus	58 282	63 077	0	0	0
<b>Kokku tasud</b>	<b>154 782</b>	<b>177 077</b>	<b>128 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tulemustasu osakaal	46%	47%	25%	0%	0%
Väljastatud optioonide arv, tk	70 000	40 800	0	0	0

<b>Kerli Lõhmus (kuni jaan 2022)</b>	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	84 000	12 348	0	0	0
Rahaline tulemustasu	21 000	21 000	0	0	0
Väljastatud optioonide väärtus	58 282	0	0	0	0
<b>Kokku tasud</b>	<b>163 282</b>	<b>33 348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tulemustasu osakaal	49%	63%	-	-	0
Väljastatud optioonide arv, tk	70 000	0	0	0	0

<b>Hans Pajoma (kuni okt 2020)</b>	2021	2022	2023	2024	2025
Põhitasu	0	0	0	0	0
Rahaline tulemustasu	13 500	0	0	0	0
Väljastatud optioonide väärtus	0	0	0	0	0
<b>Kokku tasud</b>	<b>13 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tulemustasu osakaal	100%	-	-	-	0
Väljastatud optioonide arv, tk	0	0	0	0	0

# Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

## Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne

tuhandetes eurodes	Lisa	2025	2024
Inressitulud efektiivse intressimäära meetodil		115 341	125 338
Muud samalaadsed intressitulud		11 003	13 357
Inressi- ja muud samalaadsed kulud		-53 075	-61 125
<b>Neto intressitulu ja muud samalaadsed tulud</b>	<b>5</b>	<b>73 269</b>	<b>77 570</b>
Teenustasutulud		8 358	7 899
Teenustasukulud		-3 813	-3 541
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>6</b>	<b>4 545</b>	<b>4 358</b>
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus		0	-750
Netotulem mittefinantsvara realiseerimisest		0	53
Netotulem õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi kajastatavatel finantsvaradel		251	33
Nõuete menetlemine		637	534
Muud tulud		654	85
<b>Muud tulud, neto</b>		<b>1 542</b>	<b>-45</b>
Tööjõukulud	7	-24 406	-23 411
Tegevuskulud	8	-10 830	-11 713
Põhivara kulum	13	-6 255	-5 452
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-41 491</b>	<b>-40 576</b>
<b>Kasum enne allahindluste kulu ja enne tulumaksu</b>		<b>37 865</b>	<b>41 307</b>
Allahindlus krediidikahjumite katteks	11	-3 299	-4 643
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>34 566</b>	<b>36 664</b>
Tulumaksu kulu	25	-5 842	-4 486
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>4</b>	<b>28 724</b>	<b>32 178</b>
<b>Muu koondkasum / koondkahjum (-)</b>			
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:			
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi muu koondkasumi		-402	757
<b>Aruandeperioodi muu koondkasum / koondkahjum (-)</b>		<b>-402</b>	<b>757</b>
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>28 322</b>	<b>32 935</b>
Tava puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	24	0,28	0,31
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	24	0,27	0,31

Lisad lehekülgedel 50–122 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2025	31.12.2024 (Korrigeeritud)
<b>Varad</b>			
Sularaha ja raha ekvivalendid	9	469 732	325 362
Kohustuslik reserv keskpangas	9	18 985	18 316
Võlainstrumendid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi	10	58 035	37 751
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	10	4 988	0
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi	10	13	13
Laenud ja nõuded klientidele	11	2 114 091	1 774 118
Tuletisinstrumendid	2	3 681	0
Muud finantsvarad	12	741	1 610
Muud varad	12	1 718	2 035
Müügivahendid	12	1 256	1 140
Kasutusõiguse varad	13	4 736	5 107
Muud materiaalsed põhivarad	13	3 539	3 451
Immateriaalsed põhivarad	13	14 722	12 954
Firmaväärtus	3	6 757	6 757
<b>Varad kokku</b>		<b>2 702 994</b>	<b>2 188 614</b>
<b>Kohustised</b>			
Klientide hoiused*	15	2 047 459	1 877 865
Saadud laenud*	16	77 061	8 280
Emiteeritud võlaväärtpaberid	17	255 203	0
Rendikohustised	14	4 766	5 153
Muud finantskohustised	18	13 230	15 443
Muud kohustised	18	7 584	7 088
Allutatud kohustised	19	63 148	63 148
<b>Kohustised kokku</b>		<b>2 468 451</b>	<b>1 976 977</b>
<b>Omakapital</b>	20		
Aktsiakapital		70 638	70 181
Ülekurss		28 133	26 711
Kohustuslik reservkapital		8 424	6 815
Jaotamata kasum		125 713	105 807
Muud reservid ja varade ümberhindlused		1 635	2 123
<b>Omakapital kokku</b>		<b>234 543</b>	<b>211 637</b>
<b>Kohustised ja omakapital kokku</b>		<b>2 702 994</b>	<b>2 188 614</b>

\* 2025. aastal otsustas kontsern esitada saadud laenud, mis olid varasemalt esitatud klientide hoiuste ja saadud laenude koosseisus, eraldi tulenevalt nende mahu kasvust. 1. jaanuar 2024 seisuga saadud laenude summa oleks olnud 9 682 tuhat eurot varasemalt esitatud klientide hoiuste ja saadud laenude kogusummast 1 721 765 tuhat eurot.

Lisad lehekülgedel 50–122 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes	Lisa	2025	2024 (Korrigeeritud)
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Saadud intressitulud ja muud samalaadsed tulud		122 703	138 367
Makstud intressid		-50 245	-64 341
Saadud teenustasud		8 358	7 899
Makstud teenustasud		-3 813	-3 541
Muud saadud tulud		1 293	706
Makstud tööjõukulud		-24 829	-22 555
Makstud muud tegevuskulud		-10 830	-11 576
Makstud avansiline tulumaks	25	-5 494	-5 809
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust</b>		<b>37 143</b>	<b>39 150</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus</b>			
Laenuõuded klientidele		-343 217	-287 578
Keskpangas hoitava reservi arvestusliku baastaseme muutus	9	-669	-1 218
Muud varad		1 071	-1 852
<b>Äritegevusega seotud kohustiste muutus</b>			
Klientide hoiuste muutus*		172 885	169 205
Saadud laenude muutus*		68 781	-1 402
Muud kohustised		-1 727	929
<b>Neto rahavood äritegevusest</b>		<b>-65 733</b>	<b>-82 766</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Soetatud põhivara	13	-7 359	-6 636
Müüdud põhivara- ja müügioteel varad		2	634
Soetatud võlakirjainvesteeringud	10	-40 010	-2 342
Müüdud ja lunastatud võlakirjainvesteeringud	10	15 210	1 253
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>-32 157</b>	<b>-7 091</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Aktsiakapitali sissemakse	20	842	820
Allutatud võlakohustuste emiteerimine	19	0	15 000
Allutatud võlakirjade tagasimaksed	19	0	-2 000
Makstud dividendid	20	-7 209	-8 895
Emiteeritud võlaväärtpaberid	17	249 235	0
Rendikohustiste tagasimaksed	14	-606	-961
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>242 262</b>	<b>3 964</b>
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele		-2	-1
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>144 370</b>	<b>-85 894</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		325 362	411 256
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>		<b>469 732</b>	<b>325 362</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide jääk koosneb:</b>			
Sularaha		4 288	1 766
Nõudmiseni hoius keskpangas	9	443 316	299 380
Nõudmiseni ja lühikese tähtajaga hoiused krediidasutustes ja muudes finantsasutustes		22 128	24 216

\* „Saadud laenude muutus“ ja „klientide hoiuste muutus“ kajastati 2024. aasta konsolideeritud rahavoogude aruandes koos summas 167 803 tuhat eurot.

Lisad lehekülgedel 50–122 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.



## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

tuhandetes eurodes	Aktsia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Muud reservid	Ümberhin- dlus- reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>Omakapital seisuga 31.12.2023</b>	<b>69 673</b>	<b>25 779</b>	<b>4 855</b>	<b>1 493</b>	<b>-459</b>	<b>84 484</b>	<b>185 825</b>
Aktsiakapitali sissemakse	508	932	0	-620	0	0	820
Dividendide väljamakse	0	0	0	0	0	-8 895	-8 895
Muutus kohustuslikus reservkapitalis	0	0	1 960	0	0	-1 960	0
Aktsiaoptsioonid*	0	0	0	952	0	0	952
Puhaskasum	0	0	0	0	0	32 178	32 178
Muu koondkasum	0	0	0	0	757	0	757
Koondkasum kokku	0	0	0	0	757	32 178	32 935
<b>Omakapital seisuga 31.12.2024</b>	<b>70 181</b>	<b>26 711</b>	<b>6 815</b>	<b>1 825</b>	<b>298</b>	<b>105 807</b>	<b>211 637</b>
Aktsiakapitali sissemakse	457	1 422	0	-1 037	0	0	842
Dividendide väljamakse	0	0	0	0	0	-7 209	-7 209
Muutus kohustuslikus reservkapitalis	0	0	1 609	0	0	-1 609	0
Aktsiaoptsioonid*	0	0	0	951	0	0	951
Puhaskasum	0	0	0	0	0	28 724	28 724
Muu koondkasum	0	0	0	0	-402	0	-402
Koondkasum kokku	0	0	0	0	-402	28 724	28 322
<b>Omakapital seisuga 31.12.2025</b>	<b>70 638</b>	<b>28 133</b>	<b>8 424</b>	<b>1 739</b>	<b>-104</b>	<b>125 713</b>	<b>234 543</b>

\* Vt lisa 20

Lisad lehekülgedel 50–122 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

# Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

## Lisa 1. Oluline teave arvestuspõhimõtete kohta

Coop Pank AS, registrikood 10237832 („Pank“), on Eestis Tallinna linnas Maakri tänav 30 registreeritud krediidasutus. Coop Panga Kontserni 2025. aasta konsolideeritud majandusaasta aruande (sh konsolideeritud finantsseisundi aruande), mis on koostatud tegevuse jätkuvuse põhimõttel, kinnitas Panga juhatus 18. märtsil 2025 ning kiitis heaks Panga nõukogu 19. märtsil 2025. Heakskiidetud Panga 2024. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks 16. aprillil 2025.

### Arvestus- ja esitusvaluuta

Kontserni ettevõtete arvestusvaluutaks on euro ja 2025. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

### 1.1 Koostamise alused

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS, International Financial Reporting Standards). Olulised arvestuspõhimõtted ning olulised valikud ja hinnangud, mida on kasutatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool. Kui ei ole näidatud teisiti, on neid põhimõtteid kohaldatud järjepidevalt kõikide esitatud aastate kohta. Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse põhimõttel nende tekkimise hetkel, välja arvatud juhul, kui alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti (nt õiglasest väärtusest läbi muu koondkasumi kajastatavad võlakirjad ja omakapitali instrumendid, õiglasest väärtuse riskimaandamise tuletisinstrumendid). Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestuspõhimõtte kohaselt ning Kontsern liigitab oma tulud ja kulud vastavalt nende olemusele. Kirjete esitamise viisi või klassifitseerimise muutmisel klassifitseeritakse ümber ka konsolideeritud raamatupidamisaruande vastavad eelmiste perioodide summad, välja arvatud juhul, kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on sätestatud teisiti.

### 1.2 Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste, juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ja eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangutel, mis on tehtud parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud asjakohaste arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- laenude allahindlused, sh tagatiste õiglasest väärtuse hindamine (lisa 2; lisa 11, 12);
- finantsvarade ja kohustuste õiglasest väärtuse hindamine (lisa 2);
- firmaväärtuse hindamine (lisa 3).

Kõige olulisemad juhtkonna hinnangud on seotud standardi IFRS 9 rakendamisega. Juhtkond on hinnanud ärimudelit erinevate finantsvarade klassifitseerimiseks. Klientidele väljastatud laenude äriiline eesmärk on lepinguliste rahavoogude kogumine, sealjuures võib selle mudeli alusel laene müüa ka krediidiriski

vähendamise eesmärgil. Finantsinvesteeringuid võlainstrumentidesse tehakse likviidsete vahendite paigutamise eesmärgil, mistõttu on ka võlainstrumentidesse investeerimise äriine eesmärk lepinguliste rahavoogude kogumine ja müük olenevalt vajadusest. Täiendavalt on hinnatud, kas lepingulised rahavood sisaldavad vaid põhiosa ja intressimakseid, sh on intressirahavood tasu raha ajaväärtuse eest, krediidiriski eest, likviidsusrisi eest ning katavad muu hulgas ka administratiivkulusid ja kasumimarginaali. Kõik kajastatavad finantsvarad vastavad sellele kriteeriumile.

Juhtkond koostab hinnanguid ka finantsvarade oodatava krediidikahju mudeli sisendite kohta. Mudelite, hinnangute ja sisendite regulaarset monitoorimist teostab Kontserni riskijuhtimise funktsioon.

Juhtkonna hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh ootused tuleviku sündmuste kohta, mida peetakse nendes tingimustes mõistlikeks. Muutused hinnangutes võivad avaldada olulist mõju selle perioodi finantsaruannetele, mille hinnanguid muudeti. Juhtkond usub, et aluseks olevad eeldused on kohased ning nende põhjal koostatud Kontserni majandusaasta finantsaruanded kajastavad Kontserni finantsseisundit ja majandustulemusi õiglaselt.

### 1.3 Konsolideerimine

Kontserni konsolideeritud finantsaruanded on koostatud seisuga 31.12.2025. Kontsernile kehtivad ühtsed arvestuspõhimõtted. Kontserni määratlus Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 alusel ja kontsern konsolideerimises vastavalt IFRS-le kattuvad. Konsolideerimisel liidetakse Panga ja tütarettevõtete finantsseisundi aruanded ja kasumiaruanded rida-realt, elimineerides omavahelised saldod, käibed, tulud ja kulud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid Kontserni ettevõtete vahelistelt tehingutelt.

Kontserni struktuur	Riik	Tegevusala	Osaluse määr
Coop Pank AS	Eesti	pangandus	Emaettevõtte
Coop Liising AS	Eesti	liisingtegevus	100%
Coop Kindlustusmaakler AS	Eesti	kindlustusvahendus	100%
SIA Prana Property	Läti	kinnisvaraalane tegevus	100%

#### Tütaretevõtted

Tütaretevõtted konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Emaettevõtte eraldiseisvates põhjaruannetes on investeeringud tütarettevõtete aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, miinus võimalikud allahindlused vara väärtuse langusest.

### 1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik muud valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga ametlikud valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised finantsvarad ja kohustised, mida mõõdetakse õiglaselt väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalisi varasid ja kohustisi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksud, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), kajastatakse tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel ja hiljem neid ümber ei hinnata.

## 1.5. Finantsvarad

### Klassifitseerimine

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtuses (kas muutusega läbi muu koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande);
- need, mida kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine on oluline Kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel ja rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Klassifikatsioon on toodud alljärgnevas tabelis.

Kategooria IFRS 9 järgi	Finantsvara klass Kontserni määratluses	
Finantsvarad, mõõdetud amortiseeritud soetusmaksumuses (AC)	Nõuded keskpankadele	
	Nõudmiseni ja tähtajalised deposiidid krediidi- ja finantseerimisasutustes	
	Laenud ja nõuded klientidele	Laenud ja nõuded eraisikutele sh tarbimislaenud sh liisingfinantseerimine  sh eluasemelaen ja muud laenud
		Laenud ja nõuded juriidilistele isikutele sh liisingfinantseerimine sh muud laenud
	Võlainstrumentid amortiseeritud soetusmaksumuses	
	Muud finantsvarad	
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad (FV)	Tuletisinstrumentid	
	Investeeringud omakapitali instrumentidesse	
Finantsvara, mõõdetud õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi (FVOCI)	Investeeringud võlaväärtpaberitesse	
	Investeeringud omakapitali instrumentidesse	

### Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ning Kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

### Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

### Võlainstrumentid

Võlainstrumentide kajastamine sõltub Kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel (Kontserni eesmärk on vaid hoida varasid rahavoogude sissenõudmise eesmärgil või hoida varasid nii rahavoogude sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil või muul eesmärgil) ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest (kas rahavood sisaldavad vaid põhiosa- ja intressimakseid, intress sisaldab vaid tasu krediidiriski eest, raha ajaväärtuse eest

muid tavalisi laenude riske ning kasumimarginaali). Finantsvarasid, mis sisaldavad tuletisinstrumente, hinnatakse ühtse instrumendina lepinguliste põhiosa- ja instressimaksete rahavoogude analüüsimisel.

Kontserni võlainstrumentid jagunevad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse.

- Amortiseeritud soetusmaksumus: varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse intressituludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel. Sellesse kategooriasse on klassifitseeritud järgmised Kontserni finantsvarad:
  - raha;
  - hoiused keskpankades;
  - nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja teistes finantsasutustes;
  - laenud ja nõuded klientidele;
  - investeringud võlainstrumentidesse;
  - muud finantsvarad.
- Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande: varad, mida hoitakse nii rahavoogude sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, kuid varade rahavood on vaid põhiosa- ja intressimaksud, mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande. Väärtuse muutused kajastatakse muus koondkasumis, välja arvatud väärtuse langusest tulenevad kahjumid või kasumid, intressitulud ja valuutakursi muutused, mis kajastatakse kasumiaruandes. Kui finantsvara kajastamine lõpetatakse, siis muus koondkasumiaruandes kajastatud kumulatiivne kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulem õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavatelt finantsvaradelt“. Nimetatud finantsvarade intressitulu kajastatakse intressitulude real sisemise intressimäära meetodil. Väärtuse languse kulu kajastatakse eraldi real kasumiaruandes. Kontsern kajastab järgmisi finantsvarasid õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande:
  - investeringud võlainstrumentidesse.

#### Omakapitaliinstrumentid

Kontsern kajastab noteeritud omakapitali instrumente õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja mittenoteeritud omakapitaliinstrumente õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande.

#### Tuletisinstrumentid ja riskimaandamisarvestus

Kontsern rakendab riskimaandamisarvestust vastavalt standardile IFRS 9 „Finantsinstrumentid“ emiteeritud võlaväärtpaberitena esitatud pandikirjade õiglase väärtuse riski maandamiseks. Coop Pank sõlmis emiteeritud võlaväärtpaberite riski maandamiseks intressimäära vahetuslepingu ning kasutab õiglase väärtuse riski maandamist.

Riskimaandamissuhe on kooskõlas riskimaandamisarvestuse nõuetega, kui see vastab kõigile järgmistele efektiivsuse nõuetele vastavalt standardi IFRS 9 punktile 6.4.1:

- Majanduslik seos: eeldatakse, et riskimaandatava instrumendi ja riskimaandamisinstrumendi väärtused liiguvad sama riski mõjul vastassuunas.
- Krediidiriski mõju: krediidiriski mõju ei ole riskimaandamissuhte väärtuse muutuste puhul domineeriv.

- Riskimaandamismäär: riskimaandamissuhte määratud osakaal on sama, mida kasutatakse tegelikult riskijuhtimises.

Õiglase väärtuse riski maandamissuhte, mis vastab jätkuvalt riskimaandamise efektiivsuse nõuetele, rakendatakse järgmisi arvestuspõhimõtteid:

- Riskimaandamisinstrumenti õiglase väärtuse muutustest tulenev kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes.
- Riskimaandatava objekti maandatava riski kasum või kahjum (õiglase väärtuse riskimaandamisarvestuse „baaskorrigeerimine“) kajastatakse kasumiaruandes ning finantsseisundi aruandes maandatava objektiga seotud bilansilise väärtuse korrigeerimisena kirjel Emiteeritud võlaväärtpaberid.
- Riskimaandamisinstrumenti neto tekkepõhine intress kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Intressi- ja muud samalaadsed kulud“.
- Riskimaandamisinstrumenti bilansiline maksumus kajastatakse bilansis positiivse õiglase väärtuse korral (üle nulli) kirjel „Tuletisinstrumentid“ (varad) või negatiivse õiglase väärtuse korral (alla nulli) kirjel „Tuletisinstrumentid“ (kohustised).

### Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab amortiseeritud soetusmaksumuses ja õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumiaruande kajastatavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku teabe baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, ii) raha ajaväärtust ja iii) aruande perioodi lõpus, ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat, mõistlikku ja põhjendatud teavet minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Kontsern IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning mõõdab nõuete allahindlust nõuete lepinguperioodi jooksul oodatava krediidikahjumina, alates nõuete esmasest kajastamisest. Kontsern kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele, lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

Kontsern kasutab kõikide amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande mõõdetud võlainstrumentide puhul, sealhulgas liisingfinantseerimise nõuded, kolmeefaasilist mudelit, mis võtab arvesse krediidikvaliteedi muutust alates esmasest kajastamisest. Kolmeefaasilisest mudelist on antud põhjalikum ülevaade lisa 2 „Riskide juhtimine“ osas „Oodatava krediidikahju (ECL) mõõtmine“.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud võlainstrumentid kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes netoväärtuses, võttes arvesse eeldatavat krediidikahjumit. Laenukohustiste ja laenuгарantiide puhul moodustatakse eraldi eeldatava krediidikahju osas ning kajastatakse kohustusena konsolideeritud finantsseisundi aruandes. Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumiaruande kajastatud võlainstrumentide korrigeeritud soetusmaksumuse ja eeldatava krediidikahju netoväärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes ning muud väärtuse muutused kajastatakse muus koondkasumiaruandes real „Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi“.

Lepingute korral, mis sisaldavad nii laenu kui ka laenuandmise kohustust (kasutamata laenulimiit) ja mille puhul Kontsernil ei ole võimalik eeldatavast krediidikahjumist eristada laenu väljastamata osa allahindlust väljastatud laenu allahindlusest, kajastatakse kasutamata laenulimiidi allahindlus koos väljastatud laenu allahindlusega. Juhul, kui eeldatav, kombineeritud krediidikahjum ületab laenu bilansilist brutosummat, kajastatakse brutosummat ületav allahindluse osa kohustusena.

Kui järgmisel perioodil on eelnevalt allahinnatud kahjumi summa vähenenud ja objektiivselt saab vähenemist seostada eelnevalt kajastatud allahindlusele järgneva sündmusega (nt laenusaaaja riskiklassi paranemine), siis tühistatakse varem kajastatud väärtuse langusest tulenev kahjum allahindluse konto korrigeerimise kaudu. Tagasikande summa kajastatakse kasumiaruande real „Allahindlus krediidikahjumite katteks“ tuluna.

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest on antud põhjalikum ülevaade lisas 2 „Riskide juhtimine“. Intressitulud laenedelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu efektiivse intressimäära meetodil“.

### **Raha ja raha ekvivalendid**

Rahavoogude aruandes kajastatakse raha ja raha ekvivalentidena sularaha, keskpankades (v.a Eesti Pangas hoitav kohustuslik reserv), teistes krediidasutustes ja muudes finantsettevõtetes hoitavaid nõudmiseni ja kuni 3-kuulise tähtajaga hoiuseid, mida saab ilma märkimisväärsete piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

### **Liisingnõuded**

Kapitalirendi tehinguks loetakse liisingtehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja hüved lähevad Kontsernil üle rentnikule. Vara juriidiline omandiõigus võib kliendile üle minna rendiperioodi lõppedes. Kapitalirendi lepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingumaksete nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendi nõude põhiosa tagasimaksedeks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tuluse määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendi nõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus kajastatakse finantsseisundi aruandes vastava varakirje vähendusena. Nõue kliendi vastu kajastatakse alates lepingujärgse vara kliendile üleandmise hetkest. Tehingute puhul, mille korral lepingu objektiks olev vara ei ole veel üle antud, kajastatakse nende lepingute alusel rentnikelt laekunud summad finantsseisundi aruandes kohustiste poolel ostjate ettemaksetena real „Muud kohustised“.

### **Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded**

Faktooringtehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral Kontsern finantseerib oma koostööpartneritest müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise kaudu. Kontsern omandab õiguse müügilepingute alusel tulevikus ostja poolt tasumisele kuuluvate summade osas. Faktooring on nõuete ülekandmine. Kui Kontsern ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid (regressiõigusega faktooring), siis faktooringu kajastatakse kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel antud laenu). Nõuet kajastatakse finantsseisundi aruandes, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud.

Laofinantseeringu tehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingufirma finantseerib oma koostööpartnereid, andes neile laenu laovarude tagatisel.

Intressitulu kajastatakse vastavalt IFRS 9-le efektiivse intressimäära meetodil,.

## 1.6 Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Põhivarana on finantsseisundi aruandes kajastatud maa, hooned, infotehnoloogiaseadmed, kontoriseadmed ja muud pikaajalise kasutusega varad. Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised varad, millel puudub füüsiline sisu ja mis hõlmavad aruande kuupäeva seisuga soetatud või ettevõttesiseselt arendatud tarkvara ja litsentse (lisa 13).

Materiaalsed- ja immateriaalsed põhivarad võetakse esialgu arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Hilisemate parendustega seotud kulutused lisatakse materiaalse põhivara soetusmaksumusele ainult juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (sh tõenäoline osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel). Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

Piiratud kasuliku elueaga materiaalseid- ja immateriaalseid põhivarasid kajastatakse edaspidi nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Amortisatsiooni hakatakse arvutama alates kasutusele võtmise hetkest ja arvestatakse vara täieliku amortiseerumiseni. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit. Amortisatsiooni arvestuse aluseks on vara kasulik tööiga, millest lähtudes on kujundatud põhivaragruppide amortisatsiooninormid.

Materiaalsete varade puhul on ehitiste amortisatsioonimäär kuni 5% aastas, transpordivahendite amortisatsioonimäär kuni 15% aastas ja rendipindade parendused kuni 20% või rendiperioodi lõpuni, olenevalt sellest, kumb on lühem. Arvuti riistvara, kontoritehnika ja sisustuse aastane amortisatsioonimäär on kuni 25% aastas.

Immateriaalsete varade puhul on amortisatsioonimäär Kontserni tuumiksüsteemidele 15% aastas, kasutajakeskkondadele 20% aastas ja ostetud litsentsidele kuni 33% aastas.

Piiramatult kasutusega põhivara (maa) ei amortiseerita. Põhivara kulum on näidatud kasumiaruande real „Põhivara kulum“.

Põhivara müügist saadavad kasumid või kahjumid määratakse kindlaks müügitulu ja põhivara bilansilise maksumuse vahel. Müügitulu või -kulu kajastatakse kasumiaruandes vastavalt ridadel „Netotulemus mittefinantsvara realiseerimisest“.

### Kulude kapitaliseerimine

Kontserni kasutuses olevate rendipindade parendused kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt vastavalt rendilepingu kestusele.

### Arenduskulud

Tarkvaraprogrammide arenduskulud, kui nendega kaasneb lisafunktsionaalsus ja kui need vastavad immateriaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (sh tõenäoline



osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel), kajastatakse immateriaalse põhivarana. Tarkvaraprogrammide kasutamise seotud kulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamise väljaminekud kantakse kuludesse tekkimise hetkel. Ettevõttes arendatavate kaubamärkidega jms seotud väljaminekud kantakse kuludesse tekkimise hetkel.

#### Firmaväärtus

Firmaväärtust kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kontsern kontrollib firmaväärtust vähemalt kord aastas või kohe, kui on ilmnenu väärtuse langusele viitavad asjaolud. Firmaväärtus jaotatakse tulu teenivatele üksustele või üksuste rühmade vahel, kes saavad kasu äriühenduse sünergiast. Kasum või kahjum rahavoogusid genereeriva üksuse lõpetamisest või müügist, millele firmaväärtus on allokeeritud, sisaldab selle üksusega seotud firmaväärtuse bilansilist jääkväärtust.

#### **1.7 Müügioteel varad**

Müügiks hoitavaid varasid hinnatakse bilansipäeval ning neid kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses või õiglases väärtuses miinus müügikulud, olenevalt sellest, kumb on madalam.

#### **1.8 Rendiarvestus – Kontsern kui rentnik**

Kontsern rendib kontoripindasid. Lepingu sõlmimisel hindab Kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikul.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab kui ka rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Kontsern muudab rendiperioodi, kui muutub rendilepingu katkestamatu periood.

#### Esmane mõõtmine

Kasutusõiguse varad on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel. Kontsern mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse, kasutades alternatiivset laenuintressimäära. Alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on Kontsern kasutanud kolmanda osapoole saadud laenu intressimäära, mida on korrigeeritud, et kajastada toimunud muutuseid finantseerimise tingimustes alates laenu saamise hetkest.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti. Praktilise abinõuna on Kontsern otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina vastavalt alusvara liigile.

#### Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab Kontsern kasutusõiguse varasid soetusmaksumuse mudeli järgi.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab Kontsern rendikohustist järgmiselt:

- a) suurendades bilansilist väärtust rendikohustise intressi alusel;

- b) vähendades bilansilist väärtust tehtud rendimaksete alusel ja
- c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Kui rendimaksed muutuvad, võib olla vajadus rendikohustus ümber hinnata. Kontsern kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutusõiguse varade korrigeerimisena. Kui aga kasutusõiguse varade jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järelejääva summa kasumiaruandes real „Põhivara kulum“.

Kontsern on otsustanud mitte rakendada IFRS 16 nõudeid lühiajaliste rendilepingute ja selliste rendilepingute suhtes, mille alusvara väärtus on väike. Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud või lühem. Väikese väärtusega rendilepingud on IT-seadmete rendilepingud ning rendilepingud, mille turuväärtus ei ületa piirmäära 5 000 eurot.

### **1.9 Saadud finantsgarantii ja krediidiriski kaitse (Sünteeiline väärtpaperistamine)**

Kontsern sõlmis sünteeilise väärtpaperistamise tehingu, et kanda laenu- ja liisinguportfelli krediidirisk üle Euroopa Investeerimisfondile (EIF). Kontserni juhtkond on hinnanud, et tehingu peamine eesmärk on regulatiivse kapitali tugevdamine.

Seisuga 31.12.2025 tehing ei olnud veel jõustunud ning puudus mõju aruandeperioodi majandustulemustele, sellegipoolest tehingu jõustumist oodatakse 2026. aastal, mil Pank alustab seotud garantiitasude amortiseerimist. Vastavalt tehingu tingimustele on garanteeritava laenuportfelli suurus 200 miljonit eurot, millest juunior-seeria summas ligi 3 miljoni euro ulatuses riski jääb Pangale ja ligi 197 miljoni euro ulatuses risk antakse üle EIP Grupile. Prognoositavalt väheneb tehingu jõustumisel Panga riskiga kaalutud krediidirisk 147 miljoni euro võrra, sest garanteeritud riksipositsioonidele rakendatakse riskikaalu 0%. Ülaltoodud kvantitatiivsed mõjud põhinevad aruandekuupäeva seisuga kättesaadaval infol ning võivad tehingu lõplikul vormistamisel muutuda.

Krediidiriski kaitse eest makstud garantiitasud ei ole alusvaraks olevate laenude efektiivse intressimäära (EIR) osa, kuna tehing on sõlmitud üksnes kapitali juhtimise eesmärgil. Ettemakstud garantiitasud kajastatakse bilansireal „Muud varad“ ettemaksetena. Ettemakstud vara amortiseeritakse lineaarselt kasumiaruandesse kas kindlustusperioodi või kindlustatud laenude eeldatava eluea jooksul, lähtudes lühemast. See kulu kajastatakse Konsolideeritud kasumiaruande ja muu koondkasumi aruandes kirjel „Neto teenustasutulu“.

Vara väärtuse langust testitakse vastavalt standardile IAS 36 „Varade väärtuse langus“, tagamaks, et majanduslik kasu õigustab jätkuvalt vara bilansilist jääkmaksumust.

EIF poolt välja makstavad hüvitised realiseerunud krediidikahjude eest kajastatakse vaid juhul, kui on praktiliselt kindel, et hüvitised välja makstakse. Neid hüvitisi esitatakse Konsolideeritud kasumiaruande ja muu koondkasumi aruandes kirje „Allahindlus krediidikahjumite katteks“ vähendamisena.

## 1.10 Finantskohustised

Kehtiv klassifikatsioon on toodud alljärgnevas tabelis.

Kategoriad IFRS 9 järgi		Klass Kontserni määratluses	
Finantskohustised	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised	Klientide hoiused ja saadud laenud	Eraisikud
			Juriidilised isikud Krediidiasutused ja keskpank
		Emiteeritud võlaväärtpaberid	
		Allutatud võlakohustised	
		Muud finantskohustised	
Tingimuslikud kohustised	Tingimuslikud laenukohustised		
	Finantsgarantiid		

### Klientide hoiused

Hoiused võetakse arvele väärtuspäeval õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud ning edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit, ja kajastatakse bilansireal „Klientide hoiused ja saadud laenud“. Tekkepõhiselt arvestatud intressid kajastatakse vastavatel kohustiste kirjetel. Intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressi- ja muud sarnased kulud“.

### Saadud laenud

Võlakohustised võetakse alguses arvele õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud (laekumisel saadud rahasumma, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Laekunud summade (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul, kasutades efektiivset intressimäära. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib läbi tähtaja oodatavat tulevast rahavoogu bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressi- ja muud sarnased kulud“.

### Laenukohustised

Kontsern väljastab kohustisi laenude andmiseks. Laenukohustised on tühistamatud või tühistatavad ainult oluliselt kahjulike muutuste tõttu. Sellised kokkulepped võetakse alguses arvele nende õiglasel väärtuses, mis tavaliselt väljendub saadud tasude summana. Seda summat amortiseeritakse lineaarsel meetodil kohustise kogu eluea jooksul, välja arvatud selliste laenukohustiste puhul, mille korral on tõenäoline, et Kontsern sõlmib konkreetse laenulepingu ega kavatse seda laenu müüa vahetult pärast sõlmimist; selliseid laenukohustiste tasusid kajastatakse tulevikus ja lisatakse laenu kajastamisel algele bilansilisele väärtusele. Iga aruandeperioodi lõpus mõõdetakse laenukohustisi i) mitteamortiseeritud jääkväärtuses esialgselt arvelevõtmise summast või ii) lähtudes oodatava krediidikahjumi mudeli alusel arvutatud allahindlusummast.

### 1.11 Finantsgarantii lepingud

Pank annab oma klientide nimel finantsgarantiisid teistele pankadele, finantsasutustele, ettevõtetele ja muudele asutustele klientide laenude-, muude rahaliste tehingute- ja kohustiste tagamiseks teiste osapoolte ees.

Finantsgarantiid võetakse alguses arvele õiglasel väärtuses (lepingu väärtus) garantii andmise päeval. Kasumiaruandes kajastatakse garantii lepinguea jooksul garantiilt lineaarselt teenitud teenustasutulu. Juhul, kui teenustasud rakendatakse järelejäänud kohustistega seoses perioodiliselt, kajastatakse need tuluna proportsionaalselt vastava garantii perioodi jooksul. Iga aruandeperioodi lõpul kajastatakse garantii kas lepingu väärtuses aruande koostamise hetkel või lepingu väärtuses ja täiendavalt eraldisena bilansis. Garantii kohustise tasumiseks väljamakstavad summad kajastatakse finantsseisundi aruandes kuupäeval, mil selgub, et garantii kuulub väljamaksmisele.

### 1.12 Kohustised töövõtjate ees

Kohustised töövõtjate ees sisaldavad väljamaksmata palgakohustisi, tulemustasude tingimuslikku reservi koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga ning kehtivate tööseaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustist bilansipäeva seisuga koos puhkusetasu kohustiselt arvestatud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga. Kohustised töövõtjate ees kajastatakse bilansis lühiajalise kohustisena ning konsolideeritud kasumiaruandes kajastatakse seonduv kulu tööjõukuluna. Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi. Kontsernil puudub juriidiline või faktiline kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

### 1.13 Aktsiapõhised maksed

Kontsern on kehtestanud aktsioptsiooni programmi, mille järgi tasutakse Kontserni töötajatele nende teenuste eest, väljastades optioone Panga aktsiate omandamiseks. Väljastatud optioonide õiglase väärtus kajastatakse optiooniprogrammi kehtivuse jooksul Kontserni tööjõukuluna ja vastukandena omakapitalis (muud reservid). Kulude kogusumma on määratletud optioonide õiglase väärtuse alusel optioonide väljastamise hetkel. Optioonide õiglase väärtus on leitud, arvestades optiooni hinda mõjutavaid turutingimusi, sh Panga aktsia hind. Iga aruandeperioodi lõpus hindab Kontsern, kui palju optioone kuulub tõenäoliselt realiseerimisele. Algsete hinnangute muutuse mõjud kajastatakse kasumiaruandes ja vastukandena omakapitalis. Kui optioonid realiseeritakse, emiteerib Pank uusi aktsiaid. Optioonide väljastamise tingimuste kohaselt ei kaasne sotsiaalmaksu kulu, kui optioonide realiseerimine toimub 3 aastat pärast optioonilepingu väljastamist.

### 1.14 Tulude ja kulude kajastamine

Intressitulud ja -kulud on kajastatud konsolideeritud kasumiaruandes kõikide intressikandvate finantsvarade ja -kohustiste puhul, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus ja võlainstrumentid õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab Kontsern rahavooge, arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Intressitulu arvutatakse, kohaldades efektiivset intressimäära finantsvarade bilansilisele bruto jääkväärtusele, välja arvatud

- i) finantsvarad, mille väärtus on langenud (3. faas) ja mille intressitulu arvutatakse, rakendades efektiivset intressimäära amortiseeritud soetusmaksumusele, millest on maha arvatud oodatava krediidikahjumi eraldis, ja
- ii) finantsvarad, mis on ostetud või mille algväärtus on allahindlusega, mille puhul kohaldatakse amortiseeritud soetusmaksumusele algset krediidikahjumiga korrigeeritud efektiivset intressimäära.

Kui 3. faasis klassifitseeritud finantsvara krediidirisk hiljem paraneb nii, et vara väärtus ei ole enam langenud ja paranemine võib olla objektiivselt seotud sündmusega, mis leiab aset pärast seda, kui nõue oli määratud mittetöötavaks (st vara väärtus taastub), klassifitseeritakse vara ümber 3. faasist ja intressitulu arvutatakse, rakendades efektiivset intressimäära bilansilisele bruto jääkväärtusele. Täiendavat intressitulu, mida varem ei kajastatud kasumiaruandes, kuna vara oli 3. faasis, kuid mis eeldatavasti laekub pärast vara väärtuse taastumist, kajastatakse väärtuse languse tühistamisena.

Intressiga samalaadne tulu sisaldab ka tulu intressikandvatelt finantsinstrumentidelt, mis on klassifitseeritud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande.

#### Komisjoni- ja teenustasutulu

Teenustasutulude all kajastatakse klientidega sõlmitud lepingutest saadavat müügitulu. See ei rakendu rendilepingutest ja finantsinstrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest saadavale müügitulule, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendusallas. Laenude/liisingute väljaandmistasusid, mida peetakse oluliseks, kajastatakse kui ettesaadud tulu ja nende puhul korrigeeritakse vastava laenu/liisingu efektiivset intressimäära.

Teenustasutulud kajastatakse nende tekkimise hetkel. Sellised teenustasutulud sisaldavad konto haldamisega seotud korduvaid tasusid. Muutuvtasu kajastatakse ainult sel määral, mil juhtkonna otsuse alusel on väga tõenäoline, et tagasipööramist ei toimu.

Muud teenustasutulud kajastatakse hetkel, mil Kontsern teostab toimingut, mis tavaliselt toimub selle aluseks oleva tehingu teostamisel. Saadud või saadav tasu või nõue väljendab tehingu hinda konkreetse toimingukohustuse teenuste eest. Selline tulu tekib siis, kui tehakse ära kliendi eest välisvaluuta ostu või müügi tehing, töödeldakse maksetehinguid, arveldatakse sularahas, võetakse vastu või makstakse välja sularaha jms.

#### Tulu varade müügist

Tulu varade müügist, välja arvatud materiaalne põhivara, kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Kontsernil on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Kontsern kajastab tulu kaupade müügist siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

#### Dividenditulu

Dividendid kajastatakse kasumiaruandes tuluna siis, kui Kontsernil on tekkinud õigus dividende saada.

### **1.15 Kohustuslik reservkapital**

Äriseadustiku kohaselt moodustab Kontsern kohustusliku reservkapitali iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal kannab Kontsern reservkapitali vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist.

## Lisa 2. Riskide juhtimine

### Riskijuhtimise põhimõtted

Risk on Kontsernis defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast tulemusest. Riskijuhtimine on protsess, mille eesmärk on tegevuse tõhusus, jätkusuutlikkus ja kasumlikkus, mis vastaks strateegias määratud aktsionäride ootustele. Kuna riske esineb kõikides tegevustes ja kõikidel tegevustasanditel, oleme loonud sisekontrollisüsteemi, mille kaudu on riskijuhtimisse kaasatud kõik Kontserni töötajad. Riskijuhtimise ülesanneteks on äritegevusega seotud riskide tuvastamine ja mõõtmine, riskide kontrolli all hoidmiseks vajalike meetmete rakendamine, riskide seire ning aruandmine riskijuhtimise tulemuslikkuse kohta.

Olemuslikult mõõdab Kontsern riske järgmiselt:

- i) kvantifitseerides ehk hinnates riski võimalikku suurust rahalise mahu muutuse kaudu või
- ii) kvalitatiivselt ehk tuginedes eksperdi hinnangule riski suuruse ja selle esinemise tõenäosuse kohta, arvestades toimivat kontrollikeskkonda.

Lisaks oleme võtnud kasutusele riskiisu ja -taluvuse mõõdikud, mis aitavad meil tuvastada riskide liikumise trende ja valmistada ette tegevusi, mis on vajalikud paremaks kontrollimiseks või maandamiseks. Sõltuvalt riskikategooriast koostatakse kas igakuiseid või kvartaalseid aruandeid. Kvartali riskiaruanne on koondaruanne ning see jõuab kõrgeima juhtimistasandini.

### Riskijuhtimise struktuur ja vastutus

Kontserni riskijuhtimise süsteem on juhtimistasandil tsentraliseeritud – riskijuhtimist reguleerivad poliitika ja põhimõtted kehtestab kontserniülekena Panga nõukogu või juhatus, et tagada Coop Pangas ja tütarettevõtetes ühtsete riskijuhtimise põhimõtete järgimine ning kiire ja tõhus reageerimine majanduskeskkonna või Kontserni ärimudeli muutustele. Riskijuhtimise korraldus peab vastama kehtivatele õigusaktidele ja standarditele.

Panga juhatus vastutab riskide juhtimise, kontrollimise, riskijuhtimise põhimõtete ja meetodite juurutamise ning riskijuhtimise tulemuslikkuse eest. Riskijuhtimise korraldamisel võib juhatus piiratud ulatuses delegeerida riskide võtmise, kontrollimise ja jälgimise juhatuse moodustatud kollegiaalsetele otsustusorganitele, kellel on piiratud otsustuspädevus.

Panga juhatus on moodustanud järgmised piiratud otsustuspädevusega komiteed ja komisjonid.

**Aktivate ja passivate juhtimise komitee (APJK)** ülesanded, koosseis ja tegevus on määratletud tema reglemendiga. Komitee ülesanne on jälgida, kontrollida, analüüsida, hinnata ja juhtida riske, võtta vastu otsuseid ning viia neid ellu järgmistes vastutusvaldkondades:

- Panga ja Kontserni likviidsusrisk, lühi- ja pikaajalise likviidsuspositsiooni hindamine ja juhtimine;
- Panga varade ja kohustuste tähtjastruktuuri jälgimine;
- intressitulude ja -kulude tasakaalu planeerimine ja intressiriski juhtimine;
- vastaspooltega seotud tähtjaliste ja mahuliste limiitide kehtestamine;
- võlakirjaportfelli juhtimine.

**Krediidikomitee** on Panga kõrgeim organ krediidiotsuste tegemisel ja riskide juhtimise eest vastutav tööorgan, mis on moodustatud kooskõlas krediidiasutuste seadusega ja Panga põhikirjaga, tagamaks Panga krediidipoliitika elluviimist krediidiotsuste vastuvõtmise ja tagatiste nõuetele vastavuse hindamise kaudu.

**Krediidikomisjon** täidab krediidikomitee funktsioone väiksema riskiga krediteerimisotsuste vastuvõtmisel.

**Kontode komitee** ülesanne on juhtida ja kontrollida oma otsuste kaudu suurema rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise riskiga klientidega kliendisuhete loomist ja monitoorimist ning vajaduse korral kliendisuhete lõpetamist.

Riskijuhtimise tõhusaks elluviimiseks kasutatakse kolmetasandilise kaitseliini põhimõtet kooskõlas Panga nõukogu kinnitatud sisekontrollisüsteemi põhimõtetega.

#### Otsest riskikontrolli funktsiooni kandvad struktuuriüksused

#### **Esimene kaitseliin**

Esimese kaitseliini moodustavad müügi- ja tugiüksused ning tütarettevõtted. Esimese kaitseliini ülesanne on tagada oma vastutusalas olevate tegevuste, toodete ja protsessidega seotud riskide tuvastamine, hindamine ning riskide kontrolli all hoidmiseks vajalike meetmete rakendamine.

#### **Teine kaitseliin**

Teise kaitseliini rolli kannavad riskijuhid ja analüütikud riskijuhtimise ja krediidiriski osakonnas.

Teise kaitseliini peamised funktsioonid on:

- kontserniülese vaadena regulaarne riskide tuvastamine, hindamine ja monitoorimine;
- stressitestimine, sh likviidsus-, krediidi- ja tururiskide osas ning vastavate riskiaruannete koostamine;
- juhatuse ja nõukogu teavitamine riskidest;
- riskijuhtimise meetodika arendamine, esimese kaitseliini nõustamine riskijuhtimise valdkonnas;
- kooolituste korraldamine riskijuhtimise valdkonnas;
- sisereeglite ja õigusaktidele vastamise kontroll ja monitooring;
- plaaniliste ja erakorraliste sisekontrollide läbiviimine organisatsioonis.

#### **Kolmas kaitseliin**

##### Siseauditi üksus

Siseauditi üksus auditeerib Kontserni tegevuse vastavust õigusaktidele ja juhenditele, äriprotsesside ja sisekontrollisüsteemi toimimist ja tõhusust, Panga struktuuriüksuste vastavust Panga pädeva organi vastuvõetud otsustele, samuti kehtestatud reglementide, piirangute ja muude sisemiste normide järgimist. Siseauditi üksuse tegevuse eesmärk on Panga aktsionäride, hoiustajate ja muude kreditoride huvide kaitsmine.



## Kapitali juhtimine

Kontsern kasutab riskipõhist kapitali planeerimist, mis tagab, et kõik riskid on igal ajahetkel omavahenditega piisavalt kaetud. Aktsepteeritud kapitalina käsitletakse Kontserni omavahendeid, mis koosnevad esimese taseme ja teise taseme omavahenditest. Ülevaade regulatiivsetest omavahenditest on esitatud alljärgnevas tabelis.

Kapitalibaas	31.12.2025	31.12.2024
<b>Esimese taseme omavahendid</b>		
Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs	98 771	96 892
Kohustuslik reservkapital	8 424	6 815
Eelmiste perioodide jaotamata kasum, v.a. aruandeperioodi kasum	96 989	73 629
Aruandeperioodi aktsepteeritav kasum*	16 449	19 545
Muu akumulieeritud koondkasum/koondkahjum (-)**	-104	298
Immateriaalse varana kajastatav firmaväärtus (-)	-6 757	-6 757
Immateriaalne põhivara (-)	-9 212	-12 954
Usaldusväärse hindamise nõuetest tulenev väärtuse korrigeerimine (-)	-55	-38
Muud mahaarvamised I taseme omavahenditest (-)	-1 081	-1 820
<b>Esimese taseme omavahendid (CET I kapital)</b>	<b>203 424</b>	<b>175 610</b>
Täiendavad esimese taseme omavahendid	28 148	28 148
<b>Esimese taseme omavahendid kokku (Tier I kapital)</b>	<b>231 572</b>	<b>203 758</b>
Allutatud kohustised	35 000	35 000
<b>Teise taseme omavahendid (Tier II kapital)</b>	<b>35 000</b>	<b>35 000</b>
<b>Aktsepteeritud kapital adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>266 572</b>	<b>238 758</b>

\* Sisaldab vastava aruandeperioodi 30. septembril lõppenud 9 kuu vahekasumit, mille kaasamisele omavahendite koosseisu on Finantsinspeksioon andnud loa.

\*\* Sisaldab õiglaselt väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavate finantsvarade ümberhindluse reservi.

Kapitali planeerimine toimub Kontserni strateegiat, tulevikuootusi ning riskiprofiili ja riskiisu arvesse võttes, finantsseisundi aruande ja kasumi prognooside alusel. Kapitali planeerimise eest vastutab Panga juhatus.

Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) on pidev protsess, mille eesmärk on hinnata Kontserni riskiprofiili ja sellele vastavat kapitali vajadust – ICAAP on aluseks regulaarsele kapitali planeerimisele Kontsernis.

Kapitali vajaduse planeerimine ja prognoosimine toimub regulatiivse kapitali adekvaatsuse arvutamise alusel, mis võtab arvesse ICAAP-ist ja Finantsinspeksiooni järelevalvealast läbivaatamise- ja hindamise protsessist (SREP) tulenevaid kohustuslikke- ning soovituslikke kapitalinõudeid ning millele liidetakse kapitalinõuded lisariskide katteks, mida ei ole regulatiivsete kapitalinõuete raames arvestatud..

Kontserni riskiprofiili hinnatakse eelkõige järgmiste riskide alusel: krediidirisk, kontsentratsioonirisk, likviidsusrisk, tururiskid, sh finantsinvesteeringute portfelliga tulenev hinnarisk, pangaportfelli intressirisk, operatsioonirisk, strateegiline risk, mainerisk.

Kontsern hoiab kapitali adekvaatsuseks SREP-i hinnanguga kehtestatud minimaalset kapitali adekvaatsuse taset, millele liidetakse vajalik varu Kontsernis kehtivale tegevusstrateegiale ja finantsprognoosidele vastava tegevusmahtude kasvu, strateegia elluviimise ja stabiilse finantsseisundi tagamiseks.

Finantsseisundi aruande ja kasumiaruande prognoose vaatab regulaarselt üle ja kinnitab Panga juhatus. Lisaks arvestatakse strateegilise riski ja maineriski võimaliku mõjuga Kontserni tegevuse edukusele ning leitakse vajalik omakapitali puhver, et tagada sisemiselt soovitatav kapitali adekvaatsuse tase alternatiivsete ja riskistsenaariumite realiseerumise korral. Ülevaade kapitali adekvaatsuse kujunemisest koos SREP-i hinnangust tulenevate kapitalinõuetega esitatakse Panga juhatusele ja nõukogule kord kvartalis.

Kontsern oli 31.12.2025 ja 31.12.2024 seisuga kooskõlas kõikide regulatiivsete kapitalinõuetega.

## Krediidiriski juhtimine

Krediidiriski suurus väljendab tõenäolist kahju, mis võib tuleneda vastaspoole kohustuste mittetäitmisest Kontserni ees krediidiriskile avatud nõuete puhul.

Kontsern lähtub krediidiriski kapitalinõuete arvutamisel standardmeetodist. Kapitalinõuete arvutamisel kasutab Kontsern aktsepteeritud reitinguagentuuride reitinguid Finantsinspektsiooni kehtestatud korra järgi.

Krediidiriski juhtimise aluseks on Kontserni krediidipoliitika. Krediidipoliitika põhieesmärk on saavutada jätkusuutlikult aktsionäride nõutav tulunormi tagav Kontserni varade tootlikkus krediiditegevusest, järgides konservatiivsuse ja riskide hajutatuse põhimõtteid ning võttes mõõdukaid riske, mis oleksid hinnatavad ja juhitavad.

Kontserni peamised krediidiriskile avatud varad on järgmised:

- Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused (lisa 9);
- finantsinvesteeringud (lisa 10);
- laenuid ja nõuded klientidele (lisa 11);
- tuletisinstrumendid (lisa 2);
- muud finantsvarad (lisa 12).

Rahapaigutused krediidasutustesse ja finantsinvesteeringud väärtpaberitesse tehakse vastavalt APJK kinnitatud vastaspoole limiidile. Vastaspoole krediidikõlblikkuse hindamisel ja krediidilimiidi määramisel võetakse arvesse tema asukohariiki ja hinnangut vastaspoole finantsseisundile, juhtimisele, juriidilisele staatusele ja turupositsioonile. Võlakirjainvesteeringute puhul hinnatakse täiendavalt likviidsust ja reitingut.

### Krediidiriski mõõtmine

Kontsern kasutab sisemisi krediidiriski klasse, mis peegeldavad hinnangut iga vastaspoole maksejõuetuse tõenäosusele. Juriidilistest isikutest klientide krediidivõimelisuse hindamiseks kasutab Kontsern finantsmajanduslikul seisundil ja maksekäitumisel põhinevat reitingumudelit, mille alusel jagatakse kliendid 12 riskiklassi. Eraisikutest klientide krediidivõimelisuse hindamiseks kasutatakse 2025.a kasutusele võetud statistilisi hindamismudeleid, milledega leitakse igale eraisikust kliendi krediidilepingule makseviivituse tõenäosus (PD). Uutele mudelitele üleminek varem kasutatud reitingumudelilt ei mõjutanud oluliselt allahindluste suurust (hinnanguliselt vähenes eraisikutest klientide koondallahindlus 3%). Makseviivitusest põhjustatud kahjumäära (LGD) leidmiseks kasutatakse eraldi mudeleid.

Panga krediidinõudeid klassifitseeritakse ja grupeeritakse kord kuus. Krediidinõuete krediidiriski klassid kehtivad nii era- kui ka äriklientidele. Olenevalt laenusaaaja maksedistsipliinist, finantsmajanduslikust seisundist ja muudest krediidiriski suurenemist mõjutavatest teguritest on riskiklassid järgmised:

Riskiklass	PD	Võrreldav S&P reiting	Kirjeldus
1	<0,2%	A... AAA	Väga tugev suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks.
2	>0,2% - 0,5%	BBB	Piisav suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks. Ebasoodsad majanduslikud tingimused võivad põhjustada suutlikkuse nõrgenemist.
3	>0,5% - 1,0%	BB+	

4	>1,0% - 1,5%	BB	Piisav suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks. Ebasoodsad majanduslikud tingimused põhjustavad tõenäoliselt suutlikkuse nõrgenemist.
5	>1,5% - 2,5%	BB-	
6	>2,5% - 5,0%	B+	Piisav suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks lühiajalises perspektiivis. Ebasoodsad majanduslikud tingimused võivad põhjustada viivitusi kohustuste täitmisel.
7	>5,0% - 7,5%	B	
8	>7,5% - 10,0%	B-	
9	>10,0% - 20,0%	CCC	Suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks on küsitav ja sõltub soodsatest majanduslikest tingimustest. Tõenäoliselt esineb viivitusi kohustuste täitmisel.
10	>20,0% - 60,0%	CC	Suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks on tõenäoliselt ebapiisav. Esinevad viivitused kohustuste täitmisel.
11	>60,0% - 99,99%	C	Suutlikkus kohustuste korrektseks täitmiseks on ebapiisav. Esinevad viivitused kohustuste täitmisel.
12	100,0%	D	Maksejõuetus, kohustuste täitmist ei toimu.

2025. aastal jätkus ebakindlus majanduses. Makromajanduslikku olukorda ja väljavaadet on mõjutamas jätkuv sõda Ukrainas, USA kaubandus- ja välispoliitika, Eesti peamiste väliskaubanduspartnerite Soome ja Saksamaa majandusprobleemid jne. Hoolimata inflatsiooni ja EURIBOR-i tasemete langusest ning madalast töötusest ei ole tarbijate kindlustunne jätkuvalt paranenud. Siiski ei ole nõrkused makromajanduslikus olukorras märkimisväärseid muutusi Kontserni krediitkvaliteedis kaasa toonud – võlglaste maht on jätkuvalt väga madalal tasemel, nõudlus maksepuhkuste ja muude restruktureerimise meetmete järele on piiratud ning tagatiste väärtused stabiilsed. Kontsern jälgib pidevalt üldist majanduslikku olukorda ning on vastavalt turu olukorrale ja väljavaatele kohandanud üldist krediidiriski hindamist, protsesse ja mudeleid.

Kliente, kelle äritegevusega võib kaasneda keskkonnamõju, analüüsitakse igal konkreetsel juhul, et nende äritegevus vastaks kehtivatele keskkonnanõu normidele.

### Oodatava krediitkahju (ECL) mõõtmine

Krediidinõuete hindamise aluseks on kolmefaasiline oodatava krediitkahjumi (ECL) mudel, mis arvestab muutusi krediitkvaliteedis alates laenu algsest arvelevõtmisest. Kontsern kasutab sisemiselt arendatud mudeleid, mis võtavad arvesse väliseid makromajanduslikke tegureid (sealhulgas töötuse määr, majanduskasv).

IFRS 9 standardi kohaselt jaotatakse finantsvarad, lähtudes viivituspäevade arvust, juriidilise isiku finantsseisundist ja muudest muutustest nõude kvaliteedis, kolme faasi: kas töötavaks nõudeks (*performing*, faas 1), kvaliteedi langusega nõudeks (*under-performing*, oluline krediidiriski suurenemine, faas 2) või makseviivituses olevaks nõudeks (*non-performing*, faas 3). Faas 1 nõuetele leitakse allahindlusmäär 12 kuu oodatava krediitkahju alusel. Faas 2 ja faas 3 nõuetele leitakse allahindlusmäär lepingu kehtivusaja jooksul oodatava krediitkahju alusel. Faas 3 nõuetele leitakse allahindlus, eeldades nõude maksejõuetust (*default*).

Oodatav kahju on leitav maksejõuetuse tõenäosuse (PD), kahjumäära (LGD) ja maksejõuetuse hetke oodatava nõudejäägi (EAD) korrutisena diskonteerituna tänapäeva. Laenukahjude hindamiseks võetakse arvesse laenu ja intressimaksete laekumisi tulevastel perioodidel, samuti oodatavaid laekumisi tagatisvara müügist, laenu nõude müügist või tulevikus taastuvast maksevõimest, diskonteerides finantsvara algse sisemise

intressimääraga või EBA suuniste metoodikas toodud intressimääraga, mille tulemusel leitakse laenu tagasisaadav summa.

## Eeldatava krediidikahju mõõtmine – sisendite, eelduste ja hindamistehnika selgitused

### PD-mudelid

Juriidilisest isikust klientide puhul kasutatakse makseviivituse tõenäosuse leidmiseks laenuportfelli ajaloolisel käitumisel ja kontsernisisestel eksperthinnangutel põhinevat reitingumudelit. Reitingumudeli sisenditeks on hinnang juriidilisest isikust kliendi finantsmajandusliku seisundi kohta ja kliendi senine maksekäitumine. Finantsmajandusliku seisundi hinnang hindab erinevaid finantsuhtarve ja annab lõpptulemuseks hinnangu 10-palli skaalal. Reitingumudeli väljundi alusel jaotatakse juriidilisest isikust kliendid 12 riskiklassi. Igale riskiklassile on omistatud 12-kuu ja eluea PD-d milliseid kasutatakse vastavasse riskiklassi kuuluvatele juriidilisest isikutest klientide lepingutele sõltuvalt laenufaasist.

Eraisikute hindamismudelitega hinnatakse esmast, 12-kuu jooksul makseviivitusse sattumise tõenäosust lähtuvalt taotlejat ja taotlust kirjeldatavatest tunnustest. Arvutamiseks kasutatakse logistilise regressioonanalüüsi valemit, mis sisaldab oluliste tunnuste nii pea- kui koosmõjusid. Mudel tuletati ajaloolistele andmetele tuginedes masinõppe meetodil, optimeerides mudeli AIC (Akaike Information Criterion) väärtust. 12-kuu maksehäire mudel sisaldab ka makromajandusliku mõju hinnangut, mis arvutatakse makseviivituse määra prognoosist. Saavutamaks võimalikult suurt täpsust kasutavad erinevad mudelid erinevaid konkreetsele laenu tüübile olulisi tunnuseid. Kasutusel on erinevad mudelid, mis katavad muuhulgas tarbimislaene, eluasemelaene ja liisinguid.

Eraisikust kliendi esmase mudeliga leitud makseviivituse tõenäosust korrigeeritakse igakuiselt käitumusliku makseviivituse tõenäosuse mudeliga. Korrektselt teenindatud laenu makseviivitusse sattumise tõenäosus väheneb ajas, seetõttu korrigeeritakse makseviivitusse sattumise tõenäosust madalamaks vastava laenu tüübi funktsiooniga. Märkimisväärselt suurenenud krediidiriskiga (Faas 2) lepingutele leitakse lepingu kehtivusaja maksemakseviivituse tõenäosuse mudeliga arvutatud tõenäosus ning makseviivituses olevatele (Faas 3) lepingutele määratakse tõenäosus 100%.

Lepingu kehtivusaja makseviivituse tõenäosuse mudeli koefitsiendid on leitud ajaloolistelt andmetelt vastavalt lepingu järelejäänud kestvusele.

### LGD mudelid

LGD mudelite väljatöötamisel on algandmetena kasutatud kontserni tegelikke ajaloolisi andmeid laenukahjumitel osas. Selleks on kasutatud minevikus makseviivitusse sattunud lepingute võlasummasid ja peale makseviivitusse sattumist toimunud laekumisi nii klientidelt kui ka tagatisvara müügist. Tulemused on diskonteeritud makseviivituse tekkimise ajani ja summeeritud erinevate laenu toodete kaupa. Kompenseerimaks algandmete vähesusest tulenevaid võimalikke ebatäpsusi ja üldise hinnangu viga on ajalooliste andmete alusel leitud LGD-määradele lisatud konservatiivsusmarginaalid.

## Tulevikku vaatava teabe lisamine krediidikahju mõõtmise

Tulevikku vaatava teabe lisamiseks krediidikahju mõõtmise leetakse erinevate makromajanduslike näitajate prognooside alusel vastavate näitajate muutuse eelduslik mõju makseviivituses olevate tarbimis-, eluaseme- ja äri laenu osakaalule laenuportfellis. Prognoosimiseks kasutatakse aegriidide mudelit, kus makseviivituse määra prognoosimiseks kasutatakse makronäitajaid vastavate viivitustega (kuised andmed), mis leitakse eelvalgendamise meetodil. Igale laenu tüübile leitakse eraldi mudel. Prognoosimine leiab aset vastava lõpliku mudeliga ning prognoositakse ühe kuu kaupa samm-sammult.

Makromajanduslikest näitajatest kasutakse analüüsi tulemusel iga tootegrupi puhul statistiliselt oluliseks osutunud näitajate kogumit:

- tarbimislaenu – varasemad tarbimislaenude võla osakaalud, 13-kuu tagune tarbijahinnaindeks, 17-kuu tagune töötuse määr, 21-kuu tagune EUR/USD valuutakurs;
- eluasemelaenu – varasemad eluasemelaenude võla osakaalud, 5-kuu tagune SKP, 6-kuu tagune SKP ja 7-kuu tagune tarbijahinnaindeks;
- äri-laenu – varasemad juriidiliste isikute võla osakaalud, 18-kuu tagune SKP, sama kuu nafta hind.

Regressioonanalüüs on koostatud Eesti viivislaenude ja makronäitajate vahel. Makromajanduslike näitajate prognoosid põhinevad Eesti Panga viimasel olemasoleval makromajanduslike suundumuste analüüsil. Kaalutud mõju maksejõuetuse tõenäosusele on arvatud, kasutades kaaluna baasstsenaariumi puhul 60% määra, positiivse stsenaariumi korral 10% määra ja negatiivse stsenaariumi puhul 30% määra ning seda kõigi toodete puhul. Kaalude määramisel on kasutatud ekspertarvamusi. Võrreldes 2024. aastaga ei ole kaalusid muudetud.

### Individuaalne ja grupiviisiline hindamine ning grupeerimine

Individuaalselt hinnatakse laenusaaajate nõudeid, mille puhul kliendi kogurisk (bilansiline pluss bilansiväline nõue) ületab 500 tuhat eurot ning kuulub laenufaasi 3. Täiendavalt hinnatakse individuaalselt ka üle 500 tuhande euro pideva jälgimise all (*watchlist*) olevate klientide nõudeid.

Krediidinõudeid hinnatakse klassifitseerimise ja grupeerimise tulemuste alusel grupipõhiselt või individuaalselt. Nõuete grupeerimise eesmärk on koondada sarnast krediidiriski omavad nõuded, et hinnata neid grupipõhiselt arvestades laenu liiki, laenu tagatust, krediidireitingut. Grupeerimise eelduseks on piisava ja statistiliselt usaldusväärse teabe olemasolu. Nõuete gruppide tunnuste ja allahindlusmäärade arvestamise aluseks on laenuportfelli statistilise käitumise, reaalse kahjujuhtumite ja majanduse üldise olukorra muudatuste analüüs, makromajanduslikud prognoosid ning asjakohaste makronäitajate mõju klientide maksevõimele ja tagatiste väärtustele.

Nõuete hindamise sagedus:

- grupipõhist hindamist viiakse läbi igakuiselt;
- individuaalset hindamist viiakse läbi kord kvartalis ja hindamise tulemused kinnitatakse Panga krediidikomitees.

### Märkimisväärne krediidiriski suurenemine

Märkimisväärseks krediidiriski suurenemiseks loetakse ühe või mitme alloleva kriteeriumi esinemist:

- kui klient on olnud viimase kolme kuu jooksul vähemalt üks kord või viimase aasta jooksul korduvalt üle 30-päevases võlgnevuses;
- kui kliendi nõue on restruktureeritud makseraskuste tõttu või on lepingu kehtivuse jooksul olnud korduvalt restruktureeritud makseraskuste tõttu;
- ärikliendil on olulises summas maksehäireid teiste võlausaldajate ees;
- erakliendi kinnisvaraga tagatud nõuete puhul ületab laenusumma tagatise väärtust;
- klient on pideva jälgimise all.

Sama ärikliendist laenusaja kõik nõuded hinnatakse samasse klassi, madalaima riskiklassi ja laenufaasi järgi. Nõuete klassifitseerimiseks kasutatakse võlapäevade arvestamisel kapitaliregulatsioonist tulenevaid olulisuse piirmäärasid.

Jätkuvalt kehtivad lisakriteeriumid, et tuvastada kõrgeenenud krediidiriski, rakendades jälgimisnimekirja lisamise põhimõtet. Tunnused, mis viitavad võimalikule vajadusele lisada klient jälgimisnimekirja, on järgmised:

- negatiivsed makromajanduslikud sündmused, mis mõjutavad klienti või tööstusharu jne;
- ebasoodsad muutused kliendi finantsseisundis, mis võivad oluliselt mõjutada tema suutlikkust võlga teenindada;
- osa kliendi nõudeid on restruktureeritud;
- kliendi nõrgenenud maksekäitumine ja makseviivitus rohkem kui 30 päeva;
- kliendi finantskovenandid jäävad täitmata ulatuses, mis viitab piiratud võimalustele teenindada võlga nõuetekohaselt;
- ebasoodsad muutused tagatisvara väärtuses ja positsioonis;
- õiguslikud toimingud ja meetmed, mis võivad oluliselt mõjutada kliendi majanduslikku olukorda;
- välisaudiitorite väljatoodud märkused;
- muud tegurid, mis viitavad potentsiaalselt suurenenud krediidiriskile.

#### Makseviivituse definitsioon ja mittetöötavad varad

Kontsern defineerib finantsvara makseviivituses olevaks, lähtudes kvalitatiivsetest või kvantitatiivsetest kriteeriumitest.

Kvantitatiivsed kriteeriumid:

- vähemalt üks kliendile väljastatud nõuetest on üle 90 päeva viivituses lepinguliste maksetega (põhiosa või intress) või on olnud korduvalt üle 90 päeva viivituses lepinguliste maksetega ja võlgnevuse suurus ületab olulisuse piirmäära; või
- kliendi nõuet on lepingu kehtivuse jooksul 3 või enam korda restruktureeritud makseraskuste tõttu.

Kvalitatiivsed kriteeriumid:

- ettevõtte finantsseisundi oluline halvenemine sellisel määral, et klient ei ole võimeline laenu teenindama ja tagasi maksma;
- finants- või muude kovenantide rikkumine määral, mis mõjutab oluliselt kliendi maksevõimet ja laenude tagasimaksmise võimet;
- saadud finantseeringu mittesihipärane kasutamine võrreldes laenulepingus kokkulepituga sellisel määral, mis mõjutab oluliselt kliendi maksevõimet ja laenude tagasimaksmise võimet;
- klient on esitanud (või tema vastu on esitatud) pankrotiavaldus või sarnast juriidilist kaitset otsiv avaldus (nt saneerimine);
- kliendi rahavoog/sissetulek on ebapiisav kohustuste täielikuks teenindamiseks ja kliendi tagatisvara on asunud realiseerima täite- või pankrotimenetluses;
- nõude nüüdispuhasväärtus on makseraskuste tõttu restruktureerimise käigus vähenenud rohkem kui 1% nõude summast ning makseraskuste tõttu restruktureerimise tunnused on jätkuvalt alles;
- krediidiriski positsiooni on korduvalt restruktureeritud ja on tõenäoline, et klient ei suuda laene kokkulepitud tingimustel teenindada ja tagasi maksta;
- eraisikust klient on surnud ja nõue ei ole uuele laenusaaajale (näiteks pärija) ümber vormistatud;
- klient on toime pannud pettuse.

Kui makseraskuste tõttu restruktureeritud laenu on peale maksepuhkuse lõppu vähemalt 12 kuu jooksul korrektselt teenindatud ja ühtegi ülaltoodud kriteeriumitest enam ei esine (maksejõuetusele või märkimisväärsele krediidiriski suurenemisele viitavad kriteeriumid), võib laenu liigitada ümber nõuetekohaselt teenindatavaks nõudeks.



## Sensitiivsusanalüüs

Kontsern kasutab sensitiivsusanalüüsi tegemisel makronäitajaid, mis on analüüsi tulemusel osutunud statistiliselt oluliseks ning omavad suuremat mõju klientide makseviivitusse sattumise tõenäosuse muutusele ning seeläbi ka allahindluste muutusele. Analüüsis on kasutatud Eesti Panga, Statistikaameti ja Maa-Ameti kodulehel avalikustatud makronäitajate mineviku tasemeid. Makronäitajate prognoosid pärinevad Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi majandusprognoosidest, samuti on kasutatud Kontserni siseseid prognoose. Sensitiivsusanalüüs näitab, millist mõju võiksid Kontserni allahindlustele avaldada allahindlusmäärade leidmisel kasutatavad makronäitajate muutused.

Analüüsi käigus leitakse lisaks prognoosile ehk baasstsenaariumile ka prognoosi usaldusvahemikud, mida käsitletakse negatiivse ja positiivse stsenaariumina. Kaalutud mõju makseviivitusse sattumise tõenäosusele on arvatud, kasutades kaaluna baasstsenaariumi puhul 60% määra, positiivse stsenaariumi korral 10% määra ja negatiivse stsenaariumi korral 30% määra ning seda kõikide toodete puhul. Kaalusid 2025. aastal ei muudetud.

Alljärgnev tabel näitab baasstsenaariumi kaalude muutuste mõju Kontserni laenuportfellile seisuga 31.12.2025.

Stsenaariumi kaalude muutus (baas-positiivne-negatiivne)	Mõju ECL'le tuhandetes eurodes
60%-0%-40%	36
60%-20%-20%	57

Seisuga 31.12.2024 baasstsenaariumi kaalude muutuste mõju:

Stsenaariumi kaalude muutus (baas-positiivne-negatiivne)	Mõju ECL'le tuhandetes eurodes
60%-0%-40%	390
60%-20%-20%	-352

Alljärgnev tabel näitab Kontserni ECL-i muutust 31.12.2025 juhul, kui kasutada erinevaid makronäitajate eeldusi. Kontsernis kasutatav mudel on varasemaga võrreldes oluliselt täiustunud. 2025. aastal võeti kasutusele aegriidade mudel, kus oluliseks sisendiks on ka uuritav tunnus ise ning muutunud on ka sisendandmete kuju. Seetõttu on makronäitajate hinnanguline mõju eelmise mudeliga võrreldes erinev.

tuhandetes eurodes	Suurenemise mõju	Vähennemise mõju
Töötuse määra muutus +/-1%	56	-76
Tarbijahinnaindeksi muutus +/- 2%	135	-109
Brenti nafta hinna muutus +/- 10%	108	-125
SKP kasvu muutus +/-2%	-39	3

Seisuga 31.12.2024 Kontserni ECL-i muutus:

tuhandetes eurodes	Suurenemise mõju	Vähennemise mõju
Keskmise palga muutus +/-5%	-33	13
Töötuse määra muutus +/-1%	693	-542
Äri-laenu intressimarginaali muutus +/-0,5%	0	-33
Eluasemelaenu intressimarginaali muutus +/-0,5%	112	-137
6 kuu EURIBOR-i muutus +/-0,5%	575	-474
Kinnisvara hinnaindeksi muutus +/-2%	-33	13
Tööhõive määra muutus +/-1%	-33	13
SKP kasvu muutus +/-2%	-350	558

## Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon

Tuletisinstrumenti maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon ilma tagatise arvesse võtmata vastab selle bilansilisele väärtusele ning on aruandekuupäeval 3 681 tuhat eurot. Ettevõttel on vastaspoolega sõlmitud tuletisinstrumenti leping, mille suhtes kehtib rahaliste tagatiste vahetamise kokkulepe (Credit Support Annex). Selle alusel on ettevõtte saanud vastaspoolelt sularahadeposiidi tagatisena summas 3 540 tuhat eurot. Tagatis on realiseeritav või tasaarvestatav vastaspoole maksejõuetuse korral. Ettevõtte hinnangul vähendab vastaspoolelt saadud 3 540 tuhande euro suurune sularahadeposiit tegelikku krediidiriski olulisel määral, kuna tagatis on täielikult realiseeritav või tasaarvestatav enne võimalike kahjude tekkimist. Seega jääb küll maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon bilansilisele väärtusele 3 681 miljonit eurot, kuid tagatise olemasolu vähendab oluliselt ettevõtte netoriski, mis on summas 141 tuhat eurot.

Kontserni maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon finantsinstrumentidest, millele rakendatakse allahindlusmudelit.

31.12.2025	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Nõuded keskpankadele ja muud hoiused	484 429	0	0	484 429
Võlainstrumentid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi	58 035	0	0	58 035
Võlainstrumentid amortiseeritud soetusmaksumuses	4 988	0	0	4 988
Laenud eraisikutele	1 023 188	32 238	6 360	1 061 786
Tarbimislaenu	95 447	5 722	2 010	103 179
Liisingfinantseerimine	93 677	1 536	216	95 429
Eluasemelaenu ja muud eralaenu	834 064	24 980	4 134	863 178
Laenu juriidilistele isikutele	1 042 230	21 837	7 659	1 071 726
Liisingfinantseerimine	82 276	2 981	454	85 711
Investeeringislaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	959 954	18 856	7 205	986 015
<b>Bruto laenu kokku</b>	<b>2 065 418</b>	<b>54 075</b>	<b>14 019</b>	<b>2 133 512</b>
Allahindlus	-10 854	-3 197	-5 370	-19 421
<b>Neto laenu kokku</b>	<b>2 054 564</b>	<b>50 878</b>	<b>8 649</b>	<b>2 114 091</b>
Muud finantsvarad	741	0	0	741
<b>Neto bilansilised varad kokku</b>	<b>2 602 757</b>	<b>50 878</b>	<b>8 649</b>	<b>2 662 284</b>

#### Bilansivälised kohustised

Finantsgarantiid	29 245	294	0	29 539
Kasutamata krediidilimiidid	39 975	256	40	40 271
Kasutamata arvelduskrediidid	172 240	326	4	172 570
<b>Bilansivälised kohustised kokku</b>	<b>241 460</b>	<b>876</b>	<b>44</b>	<b>242 380</b>
Allahindlus	-811	-13	-4	-828
<b>Neto bilansivälised kohustised kokku</b>	<b>240 649</b>	<b>863</b>	<b>40</b>	<b>241 552</b>

31.12.2024	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Nõuded keskpankadele ja muud hoiused	341 912	0	0	341 912
Võlainstrumentid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi	37 351	0	0	37 351
Laenu eraisikutele	897 353	28 409	6 138	931 900
Tarbimislaenu	101 672	4 313	2 161	108 146
Liisingfinantseerimine	94 222	1 542	139	95 903
Eluasemelaenu ja muud eralaenu	701 459	22 554	3 838	727 851
Laenu juriidilistele isikutele	828 200	23 885	8 684	860 769
Liisingfinantseerimine	94 987	3 069	767	98 823
Investeeringislaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	733 213	20 816	7 917	761 946
<b>Bruto laenu kokku</b>	<b>1 725 553</b>	<b>52 294</b>	<b>14 822</b>	<b>1 792 669</b>
Allahindlus	-9 570	-3 951	-5 030	-18 551
<b>Neto laenu kokku</b>	<b>1 715 983</b>	<b>48 343</b>	<b>9 792</b>	<b>1 774 118</b>
Muud finantsvarad	1 610	0	0	1 610
<b>Neto bilansilised varad kokku</b>	<b>2 096 856</b>	<b>48 343</b>	<b>9 792</b>	<b>2 154 991</b>

#### Bilansivälised kohustised

Finantsgarantiid	18 379	101	18	18 498
Kasutamata krediidilimiidid	39 899	490	24	40 413
Kasutamata arvelduskrediidid	91 748	922	7	92 677
<b>Bilansivälised kohustised kokku</b>	<b>150 026</b>	<b>1 513</b>	<b>49</b>	<b>151 588</b>
Allahindlus	-444	-34	-5	-483
<b>Neto bilansivälised kohustised kokku</b>	<b>149 582</b>	<b>1 479</b>	<b>44</b>	<b>151 105</b>

Seisuga 31.12.2024 klassifitseeriti Coopi kaupluste eraisikute kliendikaardiga seotud nõuded tarbimislaenukena summas 10 211 tuhat eurot. Alates 2025. aastast klassifitseeritakse need hüpoteeklaenude ja teiste eraisikulaenude all, et tagada ühtlasem lähenemine tootejuhtimisele ning kulude ja tulude täpsem jaotus. Võrdlusandmeid ei ole ümber klassifitseeritud, kuna ajaloolised andmed ei ole kättesaadavad ning nende hankimine ei ole teostatav.

Seisuga 31.12.2024 klassifitseeriti liisinguklientide lao finantseerimine liisingufinantseerimise all summas 16 600 tuhat eurot. Alates 2025. aastast klassifitseeritakse see teiste äri-laenude all, et tagada tootejuhtimise järjepidevus vastavuses ühtse äristrateegiaga ning võimaldada riskipositsioonide paremat jälgimist. Võrdlusandmeid ei ole ümber klassifitseeritud, kuna ajaloolised andmed ei ole kättesaadavad ning nende hankimine ei ole teostatav.

Need muudatused on esitatud kui „Tegevussegmendi ümberklassifitseerimine“ alljärgnevatel tabelitel, kus asjakohane.

Nõuded krediidasutustele ja finantsinvesteeringud jagunevad krediitkvaliteedi alusel alljärgnevalt.

31.12.2025	AA- ja kõrgem	A- kuni A+	BBB- kuni BBB+	BB- kuni BB+	B- kuni B+	CCC-D	Kokku
Riskiklass	1	1	2	3 kuni 5	6 kuni 8	9 kuni 12	
Keskpangas hoitava kohustusliku reservi arvestuslik baastase	18 985	0	0	0	0	0	18 985
Nõudmiseni hoiused keskpangas	443 316	0	0	0	0	0	443 316
Nõuded teiste krediidi- ja finantsasutuste vastu	990	21 138	0	0	0	0	22 128
Võlainstrumendid õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	48 647	5 752	3 636	0	0	58 035
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	0	0	0	4 988	0	0	4 988

31.12.2024	AA- ja kõrgem	A- kuni A+	BBB- kuni BBB+	BB- kuni BB+	B- kuni B+	CCC-D	Kokku
Riskiklass	1	1	2	3 kuni 5	6 kuni 8	9 kuni 12	
Keskpangas hoitava kohustusliku reservi arvestuslik baastase	18 316	0	0	0	0	0	18 316
Nõudmiseni hoiused keskpangas	299 380	0	0	0	0	0	299 380
Nõuded teiste krediidi- ja finantsasutuste vastu	3 193	21 023	0	0	0	0	24 216
Võlainstrumendid õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	30 912	3 711	3 128	0	0	37 751

Krediitkvaliteedi hindamisel kasutab Kontsern reitinguagentuuride Fitch, Moody's ja Standard & Poor's antud krediitdireitinguid vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 138 sätestatud. Viidatud määruse artikli 114 kohaselt on nõuded Euroopa Keskpanga vastu kõrgeima krediitkvaliteedi astmega, kõrgeima krediitkvaliteedi astmega on ka nõuded liikmesriikide keskpankade vastu, kui need nõuded on nomineeritud eurodes.

Panga sularaha ei ole vastaspoole krediitrisikuga seotud, kuna selle positsiooni jääk kuulub pangale, samal ajal sularaha käitlemiseks kasutatakse kolmanda osapoole sularahahalduse teenusepakkujat.

Kõrgeima krediitkvaliteediga nõuded keskpanga vastu (Eesti Pank) on küll reitinguta, kuid neid võib klassifitseerida kui AA- või kõrgema krediitkvaliteediga.

Juhatus on hinnanud, et krediidasutuste nõuded kannavad madalat krediitrisiki ning nende oodatavad krediitkahjumid on ebaolulised, arvestades nende tugevat krediitdireitingut, finantsseisundit ja lühiajalist majanduslikku väljavaadet.

Nõuded reitinguta krediidi- ja finantsasutuste vastu on kõrge kvaliteediga ning nende puhul ei ole indikatsiooni väärtuse langusest.

Võlainstrumendid õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi on valdavas osas likviidsed, mistõttu hinnatakse nende oodatavaid krediitkahjumid samuti ebaoluliseks.

Võlainstrumendid amortiseeritud maksumuses, millel puudub rahvusvaheline krediitdireiting (Fitch, Moody's või S&P), hinnatakse sisemise meetoodika alusel. Nende instrumentide puhul rakendab Kontsern hindamis põhimõtteid ja riskiklasside jaotust, mis on kooskõlas laenuklientide puhul kasutatavatega (vt

alajaotust "Krediidiriski mõõtmine"). Krediidikvaliteedi hindamisel võetakse arvesse emitendi maksedistsipliini, finantsmajanduslikku seisundit ja muid krediidiriski suurendavaid tegureid.

Laenuid jagunevad sisemise hindamise skeemi alusel faasidesse ja krediidikvaliteedi klassidesse alljärgnevalt.

	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediidikvaliteedi klass	210 863	235	0	211 098	4 422	47	0	4 469
2. krediidikvaliteedi klass	524 188	399	0	524 587	711 587	133	0	711 720
3. krediidikvaliteedi klass	286 949	3 438	0	290 387	233 518	1 137	0	234 655
4. krediidikvaliteedi klass	226 822	5 598	0	232 420	180 707	1 323	0	182 030
5. krediidikvaliteedi klass	528 913	10 675	0	539 588	296 538	2 623	0	299 161
6. krediidikvaliteedi klass	179 707	6 155	0	185 862	222 437	2 339	0	224 776
7. krediidikvaliteedi klass	69 450	3 160	0	72 610	69 698	1 112	0	70 810
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediidikvaliteedi klass	28 200	2 065	0	30 265	5 226	25 162	0	30 388
9. krediidikvaliteedi klass	10 324	14 882	0	25 206	1 420	12 642	0	14 062
10. krediidikvaliteedi klass	2	3 546	0	3 548	0	5 405	0	5 405
Mittetöötavad laenud								
11. krediidikvaliteedi klass	0	3 922	0	3 922	0	350	0	350
12. krediidikvaliteedi klass	0	0	14 019	14 019	0	21	14 822	14 843
<b>Kokku</b>	<b>2 065 418</b>	<b>54 075</b>	<b>14 019</b>	<b>2 133 512</b>	<b>1 725 553</b>	<b>52 294</b>	<b>14 822</b>	<b>1 792 669</b>
Allahindlus	-10 854	-3 197	-5 370	-19 421	-9 570	-3 951	-5 030	-18 551
<b>Netojääk</b>	<b>2 054 564</b>	<b>50 878</b>	<b>8 649</b>	<b>2 114 091</b>	<b>1 715 983</b>	<b>48 343</b>	<b>9 792</b>	<b>1 774 118</b>

\*Vastavalt Kontserni krediidiriski eeskirjale ei saa seisuga 31.12.2025 faas 3 laen olla paremas riskiklassis kui 12, seisuga 31.12.2024 ei saanud faas 3 laen olla paremas riskiklassis kui 10.

Eraisikute tarbimislauend	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediidikvaliteedi klass	18	0	0	18	19	0	0	19
2. krediidikvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	0	0
3. krediidikvaliteedi klass	33 536	0	0	33 536	0	0	0	0
4. krediidikvaliteedi klass	12 293	153	0	12 446	9 906	0	0	9 906
5. krediidikvaliteedi klass	15 245	229	0	15 474	0	0	0	0
6. krediidikvaliteedi klass	19 857	384	0	20 241	90 402	0	0	90 402
7. krediidikvaliteedi klass	6 539	311	0	6 850	61	0	0	61
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediidikvaliteedi klass	3 136	242	0	3 378	0	0	0	0
9. krediidikvaliteedi klass	4 823	566	0	5 389	1 284	128	0	1 412
10. krediidikvaliteedi klass	0	1 436	0	1 436	0	3 835	0	3 835
Mittetöötavad laenud								
11. krediidikvaliteedi klass	0	2 401	0	2 401	0	350	0	350
12. krediidikvaliteedi klass	0	0	2 010	2 010	0	0	2 161	2 161
<b>Kokku</b>	<b>95 447</b>	<b>5 722</b>	<b>2 010</b>	<b>103 179</b>	<b>101 672</b>	<b>4 313</b>	<b>2 161</b>	<b>108 146</b>
Allahindlus	-1 505	-1 561	-1 698	-4 764	-1 909	-1 148	-1 860	-4 917
<b>Netojääk</b>	<b>93 942</b>	<b>4 161</b>	<b>312</b>	<b>98 415</b>	<b>99 763</b>	<b>3 165</b>	<b>301</b>	<b>103 229</b>

Eraisikute liisingfinantseerimine	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediitkvaliteedi klass	949	0	0	949	4	0	0	4
2. krediitkvaliteedi klass	58 633	0	0	58 633	32	0	0	32
3. krediitkvaliteedi klass	26 153	237	0	26 390	93 669	0	0	93 669
4. krediitkvaliteedi klass	3 222	325	0	3 547	162	0	0	162
5. krediitkvaliteedi klass	2 530	396	0	2 926	73	1 281	0	1 354
6. krediitkvaliteedi klass	1 780	271	0	2 051	278	0	0	278
7. krediitkvaliteedi klass	153	137	0	290	0	256	0	256
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediitkvaliteedi klass	153	61	0	214	4	0	0	4
9. krediitkvaliteedi klass	104	57	0	161	0	0	0	0
10. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	5	0	5
Mittetöötavad laenud								
11. krediitkvaliteedi klass	0	52	0	52	0	0	0	0
12. krediitkvaliteedi klass	0	0	216	216	0	0	139	139
<b>Kokku</b>	<b>93 677</b>	<b>1 536</b>	<b>216</b>	<b>95 429</b>	<b>94 222</b>	<b>1 542</b>	<b>139</b>	<b>95 903</b>
Allahindlus	-114	-18	-44	-176	-127	-9	-28	-164
<b>Netojääk</b>	<b>93 563</b>	<b>1 518</b>	<b>172</b>	<b>95 253</b>	<b>94 095</b>	<b>1 533</b>	<b>111</b>	<b>95 739</b>

Eluasemelaenu ja muud eralaenu	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediitkvaliteedi klass	207 045	0	0	207 045	74	0	0	74
2. krediitkvaliteedi klass	410 802	51	0	410 853	691 639	0	0	691 639
3. krediitkvaliteedi klass	66 067	1 791	0	67 858	1 249	0	0	1 249
4. krediitkvaliteedi klass	50 095	4 293	0	54 388	7 370	0	0	7 370
5. krediitkvaliteedi klass	61 138	6 819	0	67 957	662	0	0	662
6. krediitkvaliteedi klass	23 993	3 986	0	27 979	320	0	0	320
7. krediitkvaliteedi klass	6 591	1 034	0	7 625	31	0	0	31
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediitkvaliteedi klass	2 960	857	0	3 817	114	22 427	0	22 541
9. krediitkvaliteedi klass	5 373	2 913	0	8 286	0	44	0	44
10. krediitkvaliteedi klass	0	1 767	0	1 767	0	83	0	83
Mittetöötavad laenud								
11. krediitkvaliteedi klass	0	1 469	0	1 469	0	0	0	0
12. krediitkvaliteedi klass	0	0	4 134	4 134	0	0	3 838	3 838
<b>Kokku</b>	<b>834 064</b>	<b>24 980</b>	<b>4 134</b>	<b>863 178</b>	<b>701 459</b>	<b>22 554</b>	<b>3 838</b>	<b>727 851</b>
Allahindlus	-965	-376	-904	-2 245	-338	-765	-711	-1 814
<b>Netojääk</b>	<b>833 099</b>	<b>24 604</b>	<b>3 230</b>	<b>860 933</b>	<b>701 121</b>	<b>21 789</b>	<b>3 127</b>	<b>726 037</b>

Ettevõtete liisingfinantseerimine	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediitkvaliteedi klass	2 271	235	0	2 506	3 407	47	0	3 454
2. krediitkvaliteedi klass	4 732	150	0	4 882	6 530	118	0	6 648
3. krediitkvaliteedi klass	12 559	443	0	13 002	14 202	397	0	14 599
4. krediitkvaliteedi klass	16 897	175	0	17 072	35 433	125	0	35 558
5. krediitkvaliteedi klass	24 456	83	0	24 539	16 568	113	0	16 681
6. krediitkvaliteedi klass	19 046	706	0	19 752	15 515	225	0	15 740
7. krediitkvaliteedi klass	1 426	35	0	1 461	2 617	462	0	3 079
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediitkvaliteedi klass	863	59	0	922	687	1 431	0	2 118
9. krediitkvaliteedi klass	24	1 095	0	1 119	28	120	0	148
10. krediitkvaliteedi klass	2	0	0	2	0	10	0	10
Mittetöötavad laenud								
11. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	0	0
12. krediitkvaliteedi klass	0	0	454	454	0	21	767	788
<b>Kokku</b>	<b>82 276</b>	<b>2 981</b>	<b>454</b>	<b>85 711</b>	<b>94 987</b>	<b>3 069</b>	<b>767</b>	<b>98 823</b>
Allahindlus	-389	-78	-115	-582	-415	-54	-246	-715
<b>Netojääk</b>	<b>81 887</b>	<b>2 903</b>	<b>339</b>	<b>85 129</b>	<b>94 572</b>	<b>3 015</b>	<b>521</b>	<b>98 108</b>

Investeeringislaen, arvelduskrediit ja muud ärilaenud	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediitkvaliteedi klass	580	0	0	580	918	0	0	918
2. krediitkvaliteedi klass	50 021	198	0	50 219	13 386	15	0	13 401
3. krediitkvaliteedi klass	148 634	967	0	149 601	124 398	740	0	125 138
4. krediitkvaliteedi klass	144 315	652	0	144 967	127 836	1 198	0	129 034
5. krediitkvaliteedi klass	425 544	3 148	0	428 692	279 235	1 229	0	280 464
6. krediitkvaliteedi klass	115 031	808	0	115 839	115 922	2 114	0	118 036
7. krediitkvaliteedi klass	54 741	1 643	0	56 384	66 989	394	0	67 383
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediitkvaliteedi klass	21 088	846	0	21 934	4 421	1 304	0	5 725
9. krediitkvaliteedi klass	0	10 251	0	10 251	108	12 350	0	12 458
10. krediitkvaliteedi klass	0	343	0	343	0	1 472	0	1 472
Mittetöötavad laenud								
11. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	0	0
12. krediitkvaliteedi klass	0	0	7 205	7 205	0	0	7 917	7 917
<b>Kokku</b>	<b>959 954</b>	<b>18 856</b>	<b>7 205</b>	<b>986 015</b>	<b>733 213</b>	<b>20 816</b>	<b>7 917</b>	<b>761 946</b>
Allahindlus	-7 881	-1 164	-2 609	-11 654	-6 781	-1 975	-2 185	-10 941
<b>Netojääk</b>	<b>952 073</b>	<b>17 692</b>	<b>4 596</b>	<b>974 361</b>	<b>726 432</b>	<b>18 841</b>	<b>5 732</b>	<b>751 005</b>

Bilansivälised kohustused, krediidilimiidid ja arvelduskrediid	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediitkvaliteedi klass	300	0	0	300	107	0	0	107
2. krediitkvaliteedi klass	12 382	0	0	12 382	9 992	0	0	9 992
3. krediitkvaliteedi klass	23 104	5	0	23 109	16 468	55	0	16 523
4. krediitkvaliteedi klass	44 904	0	0	44 904	47 038	100	0	47 138
5. krediitkvaliteedi klass	82 722	22	0	82 744	42 303	4	0	42 307
6. krediitkvaliteedi klass	36 988	6	0	36 994	7 787	0	0	7 787
7. krediitkvaliteedi klass	10 473	23	0	10 496	7 827	0	0	7 827
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediitkvaliteedi klass	1 130	196	0	1 326	125	452	0	577
9. krediitkvaliteedi klass	212	314	0	526	0	800	0	800
10. krediitkvaliteedi klass	0	16	0	16	0	1	0	1
Mittetöötavad laenud								
11. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	0	0
12. krediitkvaliteedi klass	0	0	44	44	0	0	31	31
<b>Kokku</b>	<b>212 215</b>	<b>582</b>	<b>44</b>	<b>212 841</b>	<b>131 647</b>	<b>1 412</b>	<b>31</b>	<b>133 090</b>
Allahindlus	-763	-10	-4	-777	-421	-33	-4	-458
<b>Netojääk</b>	<b>211 452</b>	<b>572</b>	<b>40</b>	<b>212 064</b>	<b>131 226</b>	<b>1 379</b>	<b>27</b>	<b>132 632</b>

Bilansivälised kohustused, finantsgarantiid	31.12.2025				31.12.2024			
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tavaline jälgimine								
1. krediitkvaliteedi klass	11	0	0	11	36	0	0	36
2. krediitkvaliteedi klass	551	0	0	551	602	0	0	602
3. krediitkvaliteedi klass	10 395	14	0	10 409	937	0	0	937
4. krediitkvaliteedi klass	5 508	0	0	5 508	2 947	0	0	2 947
5. krediitkvaliteedi klass	3 318	21	0	3 339	11 561	0	0	11 561
6. krediitkvaliteedi klass	3 189	59	0	3 248	170	0	0	170
7. krediitkvaliteedi klass	6 273	0	0	6 273	1 858	59	0	1 917
Spetsiifiline jälgimine								
8. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	268	24	0	292
9. krediitkvaliteedi klass	0	200	0	200	0	18	0	18
10. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	0	0
Mittetöötavad laenud								
11. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	0	0
12. krediitkvaliteedi klass	0	0	0	0	0	0	18	18
<b>Kokku</b>	<b>29 245</b>	<b>294</b>	<b>0</b>	<b>29 539</b>	<b>18 379</b>	<b>101</b>	<b>18</b>	<b>18 498</b>
Allahindlus	-48	-3	0	-51	-23	-1	-1	-25
<b>Netojääk</b>	<b>29 197</b>	<b>291</b>	<b>0</b>	<b>29 488</b>	<b>18 356</b>	<b>100</b>	<b>17</b>	<b>18 473</b>



## Tähtajaks tasumata laenud (bruto jääkväärtus)

31.12.2025						
	Laenud eraisikutele			Laenud ettevõtetele		
	Tarbimis- laen	Liising- finantseerimine	Eluasemelaen ja muud eralaenud	Liising- finantseerimine	Investeeringi silaen, arvelduskre- diit ja muud	Kokku
1–30 päeva	3 833	2 471	13 507	2 014	3 418	25 243
31–60 päeva	886	618	3 535	212	682	5 933
61–90 päeva	512	162	1 698	0	5	2 377
Üle 90 päeva	1 898	7	1 485	0	2 041	5 431
<b>Kokku</b>	<b>7 129</b>	<b>3 258</b>	<b>20 225</b>	<b>2 226</b>	<b>6 146</b>	<b>38 984</b>

31.12.2024						
	Laenud eraisikutele			Laenud ettevõtetele		
	Tarbimis- laen	Liising- finantseerimine	Eluasemelaen ja muud eralaenud	Liising- finantseerimine	Investeeringi islaen, arvelduskre- diit ja muud	Kokku
1–30 päeva	4 713	2 105	11 709	2 420	2 834	23 781
31–60 päeva	1 292	381	2 697	95	1 632	6 097
61–90 päeva	593	172	701	120	105	1 691
Üle 90 päeva	2 141	27	1 735	226	2 544	6 673
<b>Kokku</b>	<b>8 739</b>	<b>2 685</b>	<b>16 842</b>	<b>2 861</b>	<b>7 115</b>	<b>38 242</b>

### Finantsvarade tagatus

Kontsern hindab nii laenu taotlemise käigus kui ka hiljem perioodiliselt tagatise väärtust. Kontsernil on sise-eeskirjad erinevat tüüpi tagatiste maksimaalsele aktsepteerimisväärtusele laenu taotlemise hetkel. Hinnangud tagatise turuväärtusele põhinevad konservatiivsuse printsiibil ja arvestavad tagatise tüüpi, asukohta, likviidsust ja realiseerimise tõenäosust. Kinnisasjade hindamisel kasutatakse eksperdi hinnanguid. Kommerts-kinnisvara individuaalseid hinnanguid uuendatakse vähemalt kord aastas. Elukondliku ja muud homogeenset tüüpi kinnisvara puhul kasutatakse regulaarseks ümberhindluseks ka statistilisi indekseerimismudeleid.

Põhilised laenu tagatiste tüübid on:

- kinnisvara (hüpoteek),
- nõudeõigus,
- kommerts-pant,
- masinad ja seadmed,
- Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA (EIS) või Maaelu Edendamise Sihtasutuse (MES) käendus,
- eraisiku või juriidilise isiku käendus või garantii,
- pangadeposiit,
- aktsiate või osade pant,
- kaubeldavad väärtpaberid.

Eelistatud on tagatiseid, mille korral on väike seos kliendi makseriski ja tagatise turuväärtuse vahel. Tagatiseks panditav vara peab olema kindlustatud, tagatise eluiga peab olema pikem kui laenu tagastuse tähtaeg ning tagatise turuväärtus peab ületama laenujääki.

Tagamata laenu väljastatakse eraisikutele piiratud ulatuses. Juriidilistele isikutele väljastatakse tagamata laenu vaid juhul, kui kliendi krediidirisk on madal, maksevõime tugev ja rahavoo prognoos stabiilne.

Aruandeperioodi jooksul ei ole Kontserni sise-eeskirjad seoses tagatistega oluliselt muutunud ja samuti ei ole olnud märkimisväärset muutust tagatiste üldises kvaliteedis. Võrreldes 2024. aastaga on 2025. aastal tagatiste õiglasel väärtusel jaotatud proportsionaalselt nende poolt tagatavate laenusummadega. Ülevaade ületagatud- ja alatagatud laenudest on esitatud alljärgnevas tabelites.

31.12.2025	Ületagatud laenu		Alatagatud laenu	
	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus
<b>Laenud eraisikutele</b>				
Tarbimislenu	0	0	103 179	0
Liisingfinantseerimine	68 034	134 057	27 395	23 656
Eluasemelaenu ja muud eralaenu	835 893	1 238 952	27 285	8 174
<b>Kokku</b>	<b>903 927</b>	<b>1 373 009</b>	<b>157 859</b>	<b>31 830</b>
<b>Laenud ettevõtetele</b>				
Liisingfinantseerimine	77 505	209 412	8 206	7 452
Investeeringulaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	960 673	2 324 542	25 342	16 752
<b>Kokku</b>	<b>1 038 178</b>	<b>2 533 954</b>	<b>33 548</b>	<b>24 204</b>

31.12.2024	Ületagatud laenu		Alatagatud laenu	
	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus
<b>Laenud eraisikutele</b>				
Tarbimislenu	0	0	108 146	0
Liisingfinantseerimine	93 563	148 636	2 340	752
Eluasemelaenu ja muud eralaenu	716 409	1 678 131	11 442	3 988
<b>Kokku</b>	<b>809 972</b>	<b>1 826 767</b>	<b>121 928</b>	<b>4 740</b>
<b>Laenud ettevõtetele</b>				
Liisingfinantseerimine	96 877	200 645	1 946	1 330
Investeeringulaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	744 475	4 670 017	17 471	10 473
<b>Kokku</b>	<b>841 352</b>	<b>4 870 662</b>	<b>19 417</b>	<b>11 803</b>

Laenu riski taset väljendab tagatisvara turuväärtus laenusumma suhtes ehk LTV (loan to value) suhtarv. Tagatise finantsmõju on oluline laenu ja nõuete puhul, mille teenindamine kliendi esmastest rahavoogudest on muutunud ebatõenäoliseks, mis väljenduvad faasi 3 liigitatud nõuetes (makseviivituses nõuded).

Ülevaade makseviivituses olevate (faas 3) ületagatud- ja alatagatud nõuete jaotusest on esitatud alljärgnevas tabelites.

31.12.2025	Ületagatud laenu		Alatagatud laenu	
	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus
<b>Laenud eraisikutele</b>				
Tarbimislenu	0	0	2 010	0
Liisingfinantseerimine	82	183	133	100
Eluasemelaenu ja muud eralaenu	3 374	6 232	760	295
<b>Kokku</b>	<b>3 456</b>	<b>6 415</b>	<b>2 903</b>	<b>395</b>
<b>Laenud ettevõtetele</b>				
Liisingfinantseerimine	454	1 782	0	0
Investeeringulaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	5 143	14 056	2 062	1 428
<b>Kokku</b>	<b>5 597</b>	<b>15 838</b>	<b>2 062</b>	<b>1 428</b>

31.12.2024	Ületagatud laenud		Alatagatud laenud	
	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus	Bruto jääkväärtus	Tagatise õiglane väärtus
<b>Laenud eraisikutele</b>				
Tarbimisläenu	0	0	2 161	0
Liisingfinantseerimine	137	318	2	0
Eluasemelaenu ja muud eralaenu	3 542	11 589	296	9
<b>Kokku</b>	<b>3 679</b>	<b>11 907</b>	<b>2 459</b>	<b>9</b>
<b>Laenud ettevõtetele</b>				
Liisingfinantseerimine	766	2 650	1	0
Investeeringulaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	7 156	30 379	761	678
<b>Kokku</b>	<b>7 922</b>	<b>33 029</b>	<b>762</b>	<b>678</b>

#### Laenu ja nõuded klientidele tagatiste liigi järgi

Eraisikud	31.12.2025	31.12.2024
Hüpoteegi tagatisel laenu	841 449	718 770
Liisingvara	95 274	95 688
Tagatiseta laenu	120 730	114 878
Käendused, garantiid	3 986	2 258
Muud	347	306
<b>Kokku</b>	<b>1 061 786</b>	<b>931 900</b>
Allahindlus	-7 185	-6 895
<b>Neto laenu kokku</b>	<b>1 054 601</b>	<b>925 005</b>

Ettevõtted	31.12.2025	31.12.2024
Hüpoteegi tagatisel laenu	859 219	673 195
Liisingvara	104 832	98 823
Tagatiseta laenu	434	591
Käendused, garantiid	4 671	5 088
Muud	102 569	83 072
<b>Kokku</b>	<b>1 071 725</b>	<b>860 769</b>
Allahindlus	-12 236	-11 656
<b>Neto laenu kokku</b>	<b>1 059 489</b>	<b>849 113</b>

#### Finantsvarade allahindlused

Laenu allahindlusi aruandeperioodil mõjutavad erinevad tegurid:

- faaside vaheline liikumine faasist 1 faasi 2 või faasi 3 või vastupidi tulenevalt finantsinstrumendi krediidiriski märgatavast suurenemisest või vähenemisest või laenu liigitumisest makseviivituses olevaks ning sellele järgnevast liikumisest eluea alusel arvatud krediidikahju mudelisse (või vastupidi);
- uutest aruandeperioodil arvele võetud finantsinstrumentidest tulenevad allahindlused, samuti allahindluste vähendamised aruandest välja kantud finantsinstrumentidest;
- regulaarne allahindlusmudelite sisendite täiendamine ja oodatava krediidikahju (ECL) muutused tulenevalt muutustest maksejõuetuse tõenäosuses (PD), laenu jäagist maksejõuetuse hetkel (EAD) ja kahjumäärast (LGD);
- mudelite ja eelduste muudatuste mõjud ECL-mudelile;
- diskonteerimise mõju ECL-mudelisse, kui võrd ECL-i mõõdetakse nüüdisväärtuses;

- aruandeperioodil mahakantud laenud ja nendega seotud allahindlused.

Alljärgnevad tabelid analüüsivad allahindluste ja laenude bruto jääkväärtuste liikumist aruandeperioodil. Allahindluse muutus faaside vahel liikumisest kajastub real „Allahindluste ümberarvutused“

2025	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2025	-9 570	-3 951	-5 030	-18 551	1 725 553	52 294	14 822	1 792 669
Ülekanne faasi 1	-960	769	191	0	15 512	-15 004	-508	0
Ülekanne faasi 2	671	-829	158	0	-28 887	29 445	-558	0
Ülekanne faasi 3	79	708	-787	0	-16 793	-4 926	21 719	0
Allahindluste ümberarvutused	1 751	-292	-2 116	-657	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	821	498	1 283	2 602	-219 373	-11 454	-21 619	-252 446
Väljastatud või soetatud finantsvarad*	-3 735	-688	-609	-5 032	589 644	5 299	1 803	596 746
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-1 373</b>	<b>166</b>	<b>-1 880</b>	<b>-3 087</b>	<b>340 103</b>	<b>3 360</b>	<b>837</b>	<b>344 300</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	21	21	231	273	-15	-42	-264	-321
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	68	567	1309	1944	-223	-1537	-1376	-3 136
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-10 854</b>	<b>-3 197</b>	<b>-5 370</b>	<b>-19 421</b>	<b>2 065 418</b>	<b>54 075</b>	<b>14 019</b>	<b>2 133 512</b>

\*3. faasis on ainult tagasiostetud, langenud väärtusega laenud (POCI). Kui laen on klassifitseeritud kui POCI, siis jääb selline laen POCI kategooriasse kuni kajastamise lõpetamiseni.

2024	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	-6 820	-5 516	-4 058	-16 394	1 427 290	67 632	12 345	1 507 267
Ülekanne faasi 1	-2 843	2 629	214	0	23 724	-22 847	-877	0
Ülekanne faasi 2	126	-560	434	0	-18 103	19 756	-1 653	0
Ülekanne faasi 3	76	274	-350	0	-6 224	-3 544	9 768	0
Allahindluste ümberarvutused	1 787	-2 639	-3 435	-4 287	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	522	648	865	2 035	-224 947	-11 463	-3 132	-239 542
Väljastatud või soetatud finantsvarad*	-2 558	-109	-12	-2 679	524 222	4 871	43	529 136
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-2 890</b>	<b>243</b>	<b>-2 284</b>	<b>-4 931</b>	<b>298 672</b>	<b>-13 227</b>	<b>4 149</b>	<b>289 594</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	64	86	53	203	-64	-86	-57	-207
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	76	1236	1259	2571	-345	-2025	-1615	-3 985
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-9 570</b>	<b>-3 951</b>	<b>-5 030</b>	<b>-18 551</b>	<b>1 725 553</b>	<b>52 294</b>	<b>14 822</b>	<b>1 792 669</b>

Alljärgnevad tabelid analüüsivad allahindluste ja laenude bruto jääkväärtuste liikumist aruandeperioodil laenuotodete lõikes.

Eraisikute tarbimislaenu 2025	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2025	-1 909	-1 148	-1 860	-4 917	101 672	4 313	2 161	108 146
Tegevussegmendi ümberklassifitseerimine	69	15	78	162	-9 987	-142	-82	-10 211
Ülekanne faasi 1	-424	347	77	0	1 390	-1 305	-85	0
Ülekanne faasi 2	118	-185	67	0	-3 621	3 700	-79	0
Ülekanne faasi 3	34	252	-286	0	-1 000	-886	1 886	0
Allahindluste ümberarvutused	1 271	-950	-1 150	-829	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	297	231	124	652	-31 990	-1 515	-648	-34 153
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-967	-660	-56	-1 683	39 074	3 032	232	42 338
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>329</b>	<b>-965</b>	<b>-1 224</b>	<b>-1 860</b>	<b>3 853</b>	<b>3 026</b>	<b>1 306</b>	<b>8 185</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	0	0	0	0	0	0	0
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	6	537	1 308	1 851	-91	-1 475	-1 375	-2 941
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-1 505</b>	<b>-1 561</b>	<b>-1 698</b>	<b>-4 764</b>	<b>95 447</b>	<b>5 722</b>	<b>2 010</b>	<b>103 179</b>

Eraisikute tarbimislaenu 2024	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	-1 960	-1 080	-1 604	-4 644	93 695	4 449	1 919	100 063
Ülekanne faasi 1	-256	244	12	0	1 060	-1 038	-22	0
Ülekanne faasi 2	68	-79	11	0	-1 955	1 976	-21	0
Ülekanne faasi 3	23	132	-155	0	-909	-1 032	1 941	0
Allahindluste ümberarvutused	948	-2 046	-1 591	-2 689	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	165	445	208	818	-33 518	-279	-41	-33 838
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-973	0	0	-973	43 644	2 262	0	45 906
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-25</b>	<b>-1 304</b>	<b>-1 515</b>	<b>-2 844</b>	<b>8 322</b>	<b>1 889</b>	<b>1 857</b>	<b>12 068</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	0	0	0	0	0	0	0
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	76	1 236	1 259	2 571	-345	-2 025	-1 615	-3 985
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-1 909</b>	<b>-1 148</b>	<b>-1 860</b>	<b>-4 917</b>	<b>101 672</b>	<b>4 313</b>	<b>2 161</b>	<b>108 146</b>

Eraisikute liisingfinantseerimine 2025	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2025	-127	-9	-28	-164	94 222	1 542	139	95 903
Ülekanne faasi 1	-11	3	8	0	473	-433	-40	0
Ülekanne faasi 2	1	-9	8	0	-1 221	1 259	-38	0
Ülekanne faasi 3	0	2	-2	0	-183	-235	418	0
Allahindluste ümberarvutused	47	-5	-47	-5	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	14	1	15	30	-25 218	-671	-238	-26 127
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-38	-1	-1	-40	25 604	74	5	25 683
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>13</b>	<b>-9</b>	<b>-19</b>	<b>-15</b>	<b>-545</b>	<b>-6</b>	<b>107</b>	<b>-444</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	0	3	3	0	0	-30	-30
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-114</b>	<b>-18</b>	<b>-44</b>	<b>-176</b>	<b>93 677</b>	<b>1 536</b>	<b>216</b>	<b>95 429</b>

Eraisikute liisingfinantseerimine 2024	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	-100	-6	-14	-120	71 725	1 125	70	72 920
Ülekanne faasi 1	-5	1	4	0	153	-131	-22	0
Ülekanne faasi 2	2	-6	4	0	-1 175	1 193	-18	0
Ülekanne faasi 3	0	0	0	0	-66	-102	168	0
Allahindluste ümberarvutused	20	0	-51	-31	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	17	2	12	31	-23 250	-560	-42	-23 852
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-67	0	0	-67	46 841	17	0	46 858
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-33</b>	<b>-3</b>	<b>-31</b>	<b>-67</b>	<b>22 503</b>	<b>417</b>	<b>86</b>	<b>23 006</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	6	0	17	23	-6	0	-17	-23
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-127</b>	<b>-9</b>	<b>-28</b>	<b>-164</b>	<b>94 222</b>	<b>1 542</b>	<b>139</b>	<b>95 903</b>

Eluasemelaenu ja muud eralaenu 2025	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2025	-338	-765	-711	-1814	701 459	22 554	3 838	727 851
Tegevussegmendi ümbertasumise	-69	-15	-78	-162	9 987	142	82	10 211
Ülekanne faasi 1	-375	353	22	0	10 111	-9 951	-160	0
Ülekanne faasi 2	12	-45	33	0	-13 886	14 173	-287	0
Ülekanne faasi 3	3	25	-28	0	-1 065	-729	1 794	0
Allahindluste ümberarvutused	-74	-40	-490	-604	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	27	84	159	270	-64 763	-2 833	-1 093	-68 689
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-234	-24	-3	-261	192 368	1 710	89	194 167
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-641</b>	<b>353</b>	<b>-307</b>	<b>-595</b>	<b>122 765</b>	<b>2 370</b>	<b>343</b>	<b>125 478</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	21	21	191	233	-15	-24	-128	-167
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	62	30	1	93	-132	-62	-1	-195
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-965</b>	<b>-376</b>	<b>-904</b>	<b>-2245</b>	<b>834 064</b>	<b>24 980</b>	<b>4 134</b>	<b>863 178</b>

Eluasemelaenu ja muud eralaenu 2024	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	-274	-511	-522	-1307	584 492	16 025	2 583	603 100
Ülekanne faasi 1	-197	42	155	0	1 642	-1 188	-454	0
Ülekanne faasi 2	5	-26	21	0	-9 662	9 795	-133	0
Ülekanne faasi 3	2	38	-40	0	-1 271	-716	1 987	0
Allahindluste ümberarvutused	112	-454	-451	-793	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	20	73	110	203	-57 377	-1 496	-124	-58 997
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-64	-1	-1	-66	183 693	208	0	183 901
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-122</b>	<b>-328</b>	<b>-206</b>	<b>-656</b>	<b>117 025</b>	<b>6 603</b>	<b>1 276</b>	<b>124 904</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	58	74	17	149	-58	-74	-21	-153
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-338</b>	<b>-765</b>	<b>-711</b>	<b>-1814</b>	<b>701 459</b>	<b>22 554</b>	<b>3 838</b>	<b>727 851</b>



Ettevõtete liisingfinantseerimine 2025	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2025	-415	-54	-246	-715	94 987	3 069	767	98 823
Tegevussegmendi ümberklassifitseerimine	96	2	154	252	-15 957	-225	-419	-16 601
Ülekanne faasi 1	-7	6	1	0	246	-242	-4	0
Ülekanne faasi 2	12	-22	10	0	-2 288	2 336	-48	0
Ülekanne faasi 3	34	8	-42	0	-13 515	-352	13 867	0
Allahindluste ümberarvutused	52	-29	-63	-40	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	46	11	35	92	-16 948	-1 750	-13 690	-32 388
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-207	0	-1	-208	35 751	163	87	36 001
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-70</b>	<b>-26</b>	<b>-60</b>	<b>-156</b>	<b>3 246</b>	<b>155</b>	<b>212</b>	<b>3 613</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	0	37	37	0	-18	-106	-124
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-389</b>	<b>-78</b>	<b>-115</b>	<b>-582</b>	<b>82 276</b>	<b>2 981</b>	<b>454</b>	<b>85 711</b>

Ettevõtete liisingfinantseerimine 2024	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	-421	-103	-108	-632	95 457	2 278	660	98 395
Ülekanne faasi 1	-11	10	1	0	295	-284	-11	0
Ülekanne faasi 2	11	-18	7	0	-2 462	2 531	-69	0
Ülekanne faasi 3	2	67	-69	0	-298	-596	894	0
Allahindluste ümberarvutused	194	28	-387	-165	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	62	8	293	363	-38 655	-967	-690	-40 312
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-252	-58	0	-310	40 650	119	0	40 769
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>6</b>	<b>37</b>	<b>-155</b>	<b>-112</b>	<b>-470</b>	<b>803</b>	<b>124</b>	<b>457</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	12	17	29	0	-12	-17	-29
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-415</b>	<b>-54</b>	<b>-246</b>	<b>-715</b>	<b>94 987</b>	<b>3 069</b>	<b>767</b>	<b>98 823</b>

Investeeringislaen, arvelduskrediit ja muud ärialaenud 2025	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2025	-6 781	-1 975	-2 185	-10 941	733 213	20 816	7 917	761 946
Tegevussegmendi ümberklassifitseerimine	-96	-2	-154	-252	15 957	225	419	16 601
Ülekanne faasi 1	-143	60	83	0	3 292	-3 073	-219	0
Ülekanne faasi 2	528	-568	40	0	-7 871	7 977	-106	0
Ülekanne faasi 3	8	421	-429	0	-1 030	-2 724	3 754	0
Allahindluste ümberarvutused	455	732	-366	821	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	437	171	950	1 558	-80 454	-4 685	-5 950	-91 089
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-2 289	-3	-548	-2 840	296 847	320	1 390	298 557
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-1004</b>	<b>813</b>	<b>-270</b>	<b>-461</b>	<b>210 784</b>	<b>-2 185</b>	<b>-1 131</b>	<b>207 468</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	0	0	0	0	0	0	0
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-7 881</b>	<b>-1 164</b>	<b>-2 609</b>	<b>-11 654</b>	<b>959 954</b>	<b>18 856</b>	<b>7 205</b>	<b>986 015</b>

Investeeringislaen, arvelduskrediit ja muud ärialaenud 2024	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus			
	Faas 1 (12kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	Faas 1 (12kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	-4 065	-3 816	-1 810	-9 691	581 921	43 755	7 113	632 789
Ülekanne faasi 1	-2 374	2 332	42	0	20 574	-20 206	-368	0
Ülekanne faasi 2	40	-431	391	0	-2 849	4 261	-1 412	0
Ülekanne faasi 3	49	37	-86	0	-3 680	-1 098	4 778	0
Allahindluste ümberarvutused	513	-167	-955	-609	0	0	0	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	258	120	242	620	-72 147	-8 161	-2 235	-82 543
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-1 202	-50	-11	-1 263	209 394	2 265	43	211 702
<b>Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku</b>	<b>-2716</b>	<b>1 841</b>	<b>-377</b>	<b>-1 252</b>	<b>151 292</b>	<b>-22 939</b>	<b>806</b>	<b>129 159</b>
<i>Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet</i>								
Mahakandmised	0	0	2	2	0	0	-2	-2
Kajastamise lõpetamised nõuete loovutamisel	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-6 781</b>	<b>-1 975</b>	<b>-2 185</b>	<b>-10 941</b>	<b>733 213</b>	<b>20 816</b>	<b>7 917</b>	<b>761 946</b>

Alljärgnevad tabelid analüüsivad bilansiväliste laenukohustiste ja finantsgarantiide allahindluste ning bruto jääkväärtuste liikumist aruandeperioodil.

2025 Bilansivälised kohustused, krediidilimiidid ja arvelduskrediid	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	
Saldo seisuga 01.01.2025	-421	-33	-4	-458	133 090
Ülekanne faasi 1	-31	31	0	0	0
Ülekanne faasi 2	2	-2	0	0	0
Ülekanne faasi 3	0	0	0	0	0
Allahindluste ümberarvutused	80	-8	0	72	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	114	2	0	116	-56 755
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-507	0	0	-507	136 506
Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku	-342	23	0	-319	79 751
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-763</b>	<b>-10</b>	<b>-4</b>	<b>-777</b>	<b>212 841</b>

2024 Bilansivälised kohustused, krediidilimiidid ja arvelduskrediid	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	
Saldo seisuga 01.01.2024	-352	-83	-2	-437	128 491
Ülekanne faasi 1	-64	64	0	0	0
Ülekanne faasi 2	10	-10	0	0	0
Ülekanne faasi 3	0	0	0	0	0
Allahindluste ümberarvutused	45	-21	-3	21	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	233	18	1	252	-72 061
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-293	-1	0	-294	76 660
Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku	-69	50	-2	-21	4 599
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-421</b>	<b>-33</b>	<b>-4</b>	<b>-458</b>	<b>133 090</b>

2025 Bilansivälised kohustused, finantsgarantiid	Oodatav krediidikahju				Bruto jääkväärtus
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)	Kokku	
Saldo seisuga 01.01.2025	-23	-1	-1	-25	18 498
Ülekanne faasi 1	0	0	0	0	0
Ülekanne faasi 2	1	-1	0	0	0
Ülekanne faasi 3	0	0	0	0	0
Allahindluste ümberarvutused	3	-1	-1	1	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	8	0	2	10	-5 255
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-37	0	0	-37	16 296
Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku	-25	-2	1	-26	11 041
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>-48</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>	<b>29 539</b>

2024 Bilansivälised kohustused, finantsgarantiid	Oodatav krediidikahju			Kokku	Bruto jääkväärtus
	Faas 1 (12 kuu ECL)	Faas 2 (eluea ECL)	Faas 3 (eluea ECL)		
Saldo seisuga 01.01.2024	-19	-5	0	-24	16 292
Ülekanne faasi 1	-3	3	0	0	0
Ülekanne faasi 2	0	0	0	0	0
Ülekanne faasi 3	0	0	0	0	0
Allahindluste üंबरarvutused	3	-1	-1	1	0
Lõpetatud ja tagasi makstud	13	3	0	16	-9 191
Väljastatud või soetatud finantsvarad	-17	-1	0	-18	11 397
Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku	-4	4	-1	-1	2 206
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>-23</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-25</b>	<b>18 498</b>

### Finantsvarade mahakandmine

Nõuete mahakandmine ehk finantsseisundi aruandest varade eemaldamine toimub kas osaliselt või täielikult juhul, kui Kontsern on rakendanud kõiki võimalikke nõude sissenõudmise meetmeid ja on jõutud järeldusele, et puudub mõistlik ootus edasistele sissenõudmistele. Mahakandmise indikaatoriks võib olla sissenõude menetluse lõpetamine või tagatisega laenu puhul tagatise realiseerimine, kuid realiseerimisest saadav tulu ei ole olnud piisav nõude bilansilise jääkväärtuse katmiseks. Sissenõude menetluse lõpetamise aluseks võib olla kliendi surm, pankrot, kriminaalmenetlus või ka kohtu kinnitatud võla restruktureerimise kava, mille alusel on nõuet vähendatud.

### Finantsvarade modifitseerimine

Kontsern võib lepingu tingimustes läbi rääkida või neid muuta. Finantsvarade modifitseerimiseks restruktureeritakse laenulepinguid kas äriliste läbirääkimiste või makseraskuste tõttu, mille käigus pikendatakse maksetähtaega või antakse maksepuhkusi või rakendatakse muid restruktureerimise meetmeid. Restruktureerimise praktika põhineb juhtkonna hinnangutel, et klient jätkab oodatavalt maksete tasumist. Kontsern jälgib modifitseeritud varade hilisemat toimimist. Kontsern võib otsustada, et pärast restruktureerimist on krediidirisk oluliselt paranenud nii, et varad liigitatakse faasist 3 faasi 2 või faasi 1. Nõude ümberklassifitseerimiseks peab olema tõendatud vähemalt 12 kuu pikkune järjepidev ja nõuetele vastav maksekäitumine.

### Riskide kontsentreerumine

Kontsernis järgitakse krediidiriski hajutamise põhimõtet tegevusvaldkondade, geograafiliste piirkondade, toodete ja vastaspoolte lõikes. Kokkuvõtte finantsvarade jaotusest majandusharude ja geograafiliste piirkondade järgi on toodud alljärgnevat tabelites.

Raha nõuded keskpankadele ja muud hoiused summas 488 717 (31.12.2024: 343 678) tuhat eurot ja võlainstrumendid summas 3 934 (31.12.2024: 3 489) tuhat eurot on majandussektoris K. Võlainstrumendid summas 59 089 (31.12.2024: 34 262) tuhat eurot ning muud finantsvarad summas 741 (31.12.2024: 1 610) tuhat eurot on muudes sektorites.

Kontserni krediiditegevus on suunatud kohalikule finantseerimisele. Laenuportfellist 50% on väljastatud eraisikutele (31.12.2024: 52%). Äriühingutele väljastatud laenu portfelli on hajutatud erinevate majandusharude vahel vältides suuri kontsentratsioone.

Klientidele väljastatud laenu ja nõuete jaotus peamiste krediiditoodete järgi on esitatud lisa 11.

Laenud ja nõuded klientidele majandussektorite järgi	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Allahindlus	31.12.2025	%
Eraisikud	1 023 188	32 238	6 360	-7 185	1 054 601	49,88%
L – kinnisvaraalaane tegevus	460 483	8 971	1 597	-4 888	466 163	22,05%
C – töötlev tööstus	96 624	3 336	1 050	-1 301	99 709	4,72%
G – hulgi- ja jaekaubandus	97 248	2 365	1 439	-1 915	99 137	4,69%
K – finants- ja kindlustustegevus	92 758	0	0	-610	92 148	4,36%
F - ehitus	68 307	412	1 201	-704	69 216	3,27%
D – elektri ja soojuse tootmine	50 687	0	0	-481	50 206	2,37%
H – veondus ja laondus	37 992	133	122	-325	37 922	1,79%
M - kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	28 017	3 307	0	-518	30 806	1,46%
N – haldus- ja abitegevused	26 581	395	13	-169	26 820	1,27%
A – põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük	23 576	1 446	1 296	-569	25 749	1,22%
I – majutus ja toitlustus	16 798	562	844	-421	17 783	0,84%
S – muud teenindavad tegevused	2 732	116	0	-15	2 833	0,13%
Muud	40 426	795	97	-320	40 998	1,94%
<b>Kokku</b>	<b>2 065 417</b>	<b>54 076</b>	<b>14 019</b>	<b>-19 421</b>	<b>2 114 091</b>	<b>100,00%</b>

Laenud ja nõuded klientidele majandussektorite järgi	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Allahindlus	31.12.2024	%
Eraisikud	897 353	28 409	6 138	-6 895	925 005	52,14%
L – kinnisvaraalaane tegevus	370 672	12 658	291	-5 211	378 410	21,33%
G – hulgi- ja jaekaubandus	103 540	4 067	1 670	-1 712	107 565	6,06%
C – töötlev tööstus	73 789	1 325	1 347	-988	75 473	4,25%
K – finants- ja kindlustustegevus	66 147	0	0	-374	65 773	3,71%
D – elektri ja soojuse tootmine	44 884	0	2 126	-984	46 026	2,59%
F - ehitus	33 558	1 353	75	-331	34 655	1,95%
H – veondus ja laondus	32 617	257	253	-331	32 796	1,85%
M - kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	31 302	69	0	-613	30 758	1,73%
A – põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük	18 370	3 075	2 179	-504	23 120	1,30%
N – haldus- ja abitegevused	12 682	198	20	-92	12 808	0,72%
I – majutus ja toitlustus	6 521	519	341	-181	7 200	0,41%
S – muud teenindavad tegevused	3 268	236	0	-15	3 489	0,20%
Muud	30 851	127	382	-320	31 040	1,75%
<b>Kokku</b>	<b>1 725 554</b>	<b>52 293</b>	<b>14 822</b>	<b>-18 551</b>	<b>1 774 118</b>	<b>100,00%</b>

Finantsvarad geograafilise jaotuse järgi

31.12.2025	EE	FR	LT	CH	LV	Muud	Kokku
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	467 360	20 052	0	0	2	1 303	488 717
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	14 681	0	23 670	0	16 680	3 004	58 035
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	4 988	0	0	0	0	0	4 988
Laenud ja nõuded klientidele	2 099 170	0	0	12 645	0	2 276	2 114 091
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	0	0	0	0	13	13
Tuletisinstrumendid	0	0	0	0	0	3 681	3 681
Muud finantsvarad	741	0	0	0	0	0	741
<b>Kokku</b>	<b>2 586 940</b>	<b>20 052</b>	<b>23 670</b>	<b>12 645</b>	<b>16 682</b>	<b>10 277</b>	<b>2 670 266</b>

31.12.2024	EE	FR	LT	CH	LV	Muud	Kokku
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	320 511	19 638	0	0	1	3 528	343 678
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	4 944	0	18 572	0	11 264	2 971	37 751
Laenud ja nõuded klientidele	1 760 087	0	0	12 177	35	1 819	1 774 118
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	0	0	0	0	13	13
Muud finantsvarad	1 610	0	0	0	0	0	1 610
<b>Kokku</b>	<b>2 087 152</b>	<b>19 638</b>	<b>18 572</b>	<b>12 177</b>	<b>11 300</b>	<b>8 331</b>	<b>2 157 170</b>

## Likviidsusrisiki juhtimine

Likviidsusrisk on defineeritud kui risk et Coop Panga maksevõime ei ole piisav lepinguliste kohustiste tähtaegselt täitmiseks st et Kontserni ettevõtteid ei suuda jätkusuutlikult ja õigel ajal finantseerida erinevaid varasid või ei suuda likvideerida oma positsioone lepinguliste kohustiste täitmiseks. Likviidsusrisiki juhtimisel lähtutakse likviidsuse juhtimise poliitikast. Kontserni likviidsuse juhtimise poliitika eesmärk on tagada igal ajahetkel Kontserni võetud kohustuste õigeaegne ja täiemahuline täitmine optimeerides samal ajal likviidsusrisiki selliselt et erineva kestusega investeeringutelt saavutatakse maksimaalne ja stabiilne kasumlikkus.

Panga peamine likviidsuse juhtimise organ on aktive ja passivate juhtimise komitee (APJK). APJK funktsioonid ja vastutusvaldkonnad likviidsuse juhtimisel on järgmised:

- Kontserni lühi- ja pikaajalise likviidsuse planeerimine ning kasutatavate meetmete kavandamine ja elluviimine;
- Kontserni varasid ja kohustusi intressitulused ja -kulused likviidsuse ja investeeringute juhtimist puudutava teabe analüüs ja resümeerimine ning vajaduse korral likviidsuse juhtimist puudutavate strateegiliste otsuste ettevalmistamine juhatusele;
- Kontserni varade ja kohustiste tähtaegade tulususe ja instrumentide likviidsuse suhte optimeerimine Panga strateegiliste eesmärkide saavutamiseks;
- Kontserni nõutava likviidsustaseme aktsepteeritava intressimäära riski ning aktsepteeritava varade ja kohustiste väärtuse muutuse riski taseme reguleerimine.

Kontserni likviidsuspositsioonist teavitatakse regulaarselt panga juhatust nõukogu ja APJK-d. Pank hoiab piisavat likviidsusvaru et tagada kohustiste õigeaegne täitmine.

Coop Pank kontserni likviidsuspositsiooni juhtimiseks kasutatakse varade ja kohustiste tähtaegade vahe analüüsil põhinevat lähenemist. Ülevaade finantsvarade ja -kohustiste tähtajalisest jaotusest on esitatud järgmisel leheküljel esitatud tabelis. Mudeli raames fikseeritakse ka peamised jälgitavad likviidsuse suhtarvud ning varade ja kohustiste tähtajalised proportsioonid ning tehakse likviidsuse stressiteste. Kõigi oluliste likviidsusnäitajate jaoks on kehtestatud limiidid. Likviidsusrisiki mõõtmiseks on kasutusel järgmised näitajad:

- likviidsuse kattekordaja (*Liquidity Coverage Ratio* LCR);
- toimetulekuperiood likviidsuskriisi olukorras;
- finantseerimise kontsentratsioon;
- likviidsuse varade ja nõudmiseni hoiuste suhtarv;
- pikaajaliste kohustiste ja stabiilset rahastamist eeldavate investeeringute suhtarv.

Kontserni tähtajavahe kokku kuni 12-kuulisel perioodil on negatiivne. See tähendab et tähtajaga kuni 12 kuud kohustisi on Kontsernil rohkem kui vastava tähtajaga nõudeid. Tähtajavahe riski juhtimine lähtub kohustistega kaasnevate prognoositavate rahavoogude hinnangutest – nõudmiseni hoiused on üldjuhul üsna stabiilne finantseerimisallikas ja kuni 12-kuulisi tähtajalisi hoiuseid sageli pikendatakse – seetõttu on nende hoiuste käitumuslik iseloom pikem kui 12 kuud. Kontsern tagab piisavas mahus likviidsuspuhvrid kohustiste netoväljavoolu katmiseks.

Kontserni likviidsuspoliitika lähtub konservatiivsuse printsiibist ja moodustatud likviidsuspuhvrid on piisavad et katta ka hoiuste suuremahulist väljavoolu. Kontsernis on kehtestatud talitluspidevuse ja taasteplaani likviidsuskriisi olukorras käitumiseks mis hõlmab tegevusi rahavoogude puudujääkide katmiseks erakorralistes olukordades. Kontserni finantsvarade ja -kohustiste jaotus (diskonteerimata rahavood) järelejäanud tähtaegade järgi on esitatud alljärgnevas tabelis.



31.12.2025	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
<b>Varad</b>					
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	488 717	0	0	0	488 717
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	53	6 227	33 850	25 899	66 029
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	95	303	6 008	0	6 406
Laenud ja nõuded klientidele	102 754	343 908	1 273 290	1 105 113	2 825 065
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	0	0	13	13
Tuletisinstrumendid	3 827	-2 681	5 162	0	6 308
sh sissevood	6 450	0	18 420	0	24 870
sh väljavood	-2 623	-2 681	-13 258	0	-18 561
Muud finantsvarad	700	38	0	3	741
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>596 146</b>	<b>347 795</b>	<b>1 318 310</b>	<b>1 131 028</b>	<b>3 393 279</b>
<b>Kohustised</b>					
Klientide hoiused	1 239 093	786 943	33 873	358	2 060 267
Saadud laenud	72 718	1 511	2 969		77 198
Emiteeritud võlaväärtpaberid	7 791	0	272 519	0	280 310
Rendikohustised	260	778	3 894	287	5 219
Muud finantskohustised	13 230	0	0	0	13 230
Allutatud kohustised	11 003	3 458	58 271	0	72 732
<b>Finantskohustised kokku</b>	<b>1 344 095</b>	<b>792 690</b>	<b>371 526</b>	<b>645</b>	<b>2 508 956</b>
<b>Bilansivälised finantskohustised</b>					
Kasutamata krediidiilimiidid ja arvelduskrediidid	212 841	0	0	0	212 841
Finantsgarantiid lepingulistest summades	29 539	0	0	0	29 539
<b>Bilansilised ja bilansivälised kohustised kokku</b>	<b>1 586 475</b>	<b>792 690</b>	<b>371 526</b>	<b>645</b>	<b>2 751 336</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe</b>	<b>-990 329</b>	<b>-444 895</b>	<b>946 784</b>	<b>1 130 383</b>	<b>641 943</b>
<b>31.12.2024</b>					
<b>Varad</b>					
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	343 678	0	0	0	343 678
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	905	6 136	32 716	2 553	42 310
Laenud ja nõuded klientidele	83 105	296 754	1 124 704	1 026 390	2 530 953
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	0	0	13	13
Muud finantsvarad	1 590	20	0	0	1 610
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>429 278</b>	<b>302 910</b>	<b>1 157 420</b>	<b>1 028 956</b>	<b>2 918 564</b>
<b>Kohustised</b>					
Klientide hoiused	996 901	808 010	86 623	1 756	1 893 290
Saadud laenud	62	721	6 331	1 333	8 447
Rendikohustised	248	744	3 866	1 119	5 977
Muud finantskohustised	15 443	0	0	0	15 443
Allutatud kohustised	1 240	3 732	14 017	68 515	87 504
<b>Finantskohustised kokku</b>	<b>1 013 894</b>	<b>813 207</b>	<b>110 837</b>	<b>72 723</b>	<b>2 010 661</b>
<b>Bilansivälised finantskohustised</b>					
Kasutamata krediidiilimiidid ja arvelduskrediidid	133 090	0	0	0	133 090
Finantsgarantiid lepingulistest summades	18 498	0	0	0	18 498
<b>Bilansilised ja bilansivälised kohustised kokku</b>	<b>1 165 482</b>	<b>813 207</b>	<b>110 837</b>	<b>72 723</b>	<b>2 162 249</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe</b>	<b>-736 204</b>	<b>-510 297</b>	<b>1 046 583</b>	<b>956 233</b>	<b>756 315</b>

31.12.2025 ja 31.12.2024 seisuga allutatud kohustiste real viidatud tähtajavahemik sisaldab lõpptähtajata allutatud võlakirju (Tier 1) nominaalväärtuses 28 100 tuhat eurot (lisa 18).

Diskonteerimata rahavood 31.12.2024 seisuga korrigeeritud võrreldes 2024. aasta aruandes kajastatuga intresside võrra.

Järgnevas tabelis on esitatud varade ja kohustiste summad nende likviidsuse järjekorras.

Likviidsustähtaeg	31.12.2025			31.12.2024		
	Kuni 12 kuud	Üle 12 kuu	Kokku	Kuni 12 kuud	Üle 12 kuu	Kokku
<b>Varad</b>						
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	488 717	0	488 717	343 678	0	343 678
Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	5 121	52 914	58 035	5 487	32 264	37 751
Võlainstrumentid amortiseeritud soetusmaksumuses	0	4 988	4 988	0	0	0
Laenud ja nõuded klientidele	325 567	1 788 524	2 114 091	261 346	1 512 772	1 774 118
Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	13	13	0	13	13
Tuletisinstrumentid	3 681	0	3 681	0	0	0
sh sissevood	5 138	0	5 138	0	0	0
sh väljavood	-1 457	0	-1 457	0	0	0
Muud finantsvarad	738	3	741	1 610	0	1 610
Muud varad	1 718	0	1 718	2 035	0	2 035
Müügiootel varad	1 256	0	1 256	1 140	0	1 140
Kasutusõiguse varad	0	4 736	4 736	0	5 107	5 107
Muud materiaalsed põhivarad	0	3 539	3 539	0	3 451	3 451
Immateriaalsed põhivarad	0	14 722	14 722	0	12 954	12 954
Firmaväärtus	0	6 757	6 757	0	6 757	6 757
<b>Varad kokku</b>	<b>826 798</b>	<b>1 876 196</b>	<b>2 702 994</b>	<b>615 296</b>	<b>1 573 318</b>	<b>2 188 614</b>
<b>Kohustised</b>						
Klientide hoiused	2 014 216	33 243	2 047 459	1 792 439	85 426	1 877 865
Saadud laenud	74 124	2 937	77 061	693	7 587	8 280
Emiteeritud võlaväärtpaberid	6 121	249 082	255 203	0	0	0
Rendikohustised	883	3 883	4 766	875	4 278	5 153
Muud finantskohustised	13 230	0	13 230	15 443	0	15 443
Allutatud kohustised	10 048	53 100	63 148	48	63 100	63 148
Muud kohustused	5 986	1 598	7 584	7 088	0	7 088
<b>Kohustised kokku</b>	<b>2 124 608</b>	<b>343 843</b>	<b>2 468 451</b>	<b>1 816 586</b>	<b>160 391</b>	<b>1 976 977</b>

## Tururiskide juhtimine

Tururisk tuleneb Kontserni kauplemis- ja investeerimistegevusest intressi- valuuta- ja aktsiaturgudel, aga ka varade ja kohustuste valuutade või intressimäärade mittevastavuse tõttu. Finantsinvesteeringute tururiskid tekivad intressimäärade, valuutakursside ja finantsvarade hindade võimalikest muutustest. Tururiskide võtmist kontrollitakse riskilimiitidega. Erinevaid tururiske mõjutavaid tegureid jälgitakse igapäevaselt.

Intressi ja valuutariski jälgitakse ja juhitakse Kontserni üleselt võttes arvesse kõikide varade ja kohustiste mõju. Pank võttis 2025. aastal kasutusele intressimäärade vahetustehingu, et maandada pikaajalisest fikseeritud intressimääraga pandikirjast tulenevat intressiriski. Pank arvestab pandikirja ja intressimäärade vahetustehingu mõju Kontserni terviklikus intressiriski arvutuses ja lisaks jälgitakse eraldi pandikirja ja intressimäärade vahetustehingu omavahelist efektiivsust.

Eraldi jälgitakse tururiski, mis tuleneb investeeringutest võlakirjadesse. Võlakirjaportfelli maht kokku 2025. aasta jooksul kasvas. Täpsem ülevaade on esitatud lisas 10. Portfelli keskmine tähtaeg kasvas. Võlakirjaportfelli tururiski mõjutavad peamiselt võlakirja tähtaeg ja võimalik intressimäärade muutumine. Kontsern hindab finantsinvesteeringute portfelli intressimäärade tundlikkust. Võlakirjaportfelli tundlikkus intressimäärade 200 bp tõusu suhtes oli 31.12.2025 seisuga -5 046 tuhat eurot (31.12.2024: -1 153 tuhat eurot).

Valuutarisk on risk, mis tuleneb Kontserni varade ja kohustiste erinevast valuutastruktuurist. Valuutakursside muutudes muutub ka varade ja kohustiste väärtus ning sissetulekute ja väljaminekute suurus arvestusvaluutas. Kontsern hoiab üldjuhul minimaalseid välisvaluutaposisioone mis on vajalikud klientidele teenuste osutamiseks. Kõiki välisvaluutaposisioone jälgitakse pidevalt ja hinnatakse turuväärtuses. Kontserni bilansi avatud valuutaposisioonide absoluutsumma oli 31.12.2025 seisuga 198 (31.12.2024: 162) tuhat eurot. Võimalikest põhjendatud kursimuutustest (keskmiselt 5%) tulenev mõju kasumiaruandele kõigi muude muutujate konstantseks jäädes on 9 (31.12.2024: 12) tuhat eurot.

Finantsvarade ja -kohustiste jaotus valuutade järgi ning vastav neto valuutaposisioonide info on esitatud alljärgnevas tabelis.

31.12.2025	EUR	USD	SEK	Muud	Kokku
<b>Varad</b>					
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	486 857	915	779	166	488 717
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	58 035	0	0	0	58 035
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	4 988	0	0	0	4 988
Laenud ja nõuded klientidele	2 114 091	0	0	0	2 114 091
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	13	0	0	0	13
Tuletisinstrumendid	3 681	0	0	0	3 681
Muud finantsvarad	741	0	0	0	741
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>2 668 406</b>	<b>915</b>	<b>779</b>	<b>166</b>	<b>2 670 266</b>
<b>Kohustised</b>					
Klientide hoiused	2 045 833	844	688	94	2 047 459
Saadud laenud	77 061	0	0	0	77 061
Allutatud kohustised	63 148	0	0	0	63 148
Emiteeritud võlaväärtpaberid	255 203	0	0	0	255 203
Rendikohustised	4 766	0	0	0	4 766
Muud finantskohustised	13 194	22	5	9	13 230
<b>Finantskohustised kokku</b>	<b>2 459 205</b>	<b>866</b>	<b>693</b>	<b>103</b>	<b>2 460 867</b>
<b>Netopositsioon</b>	<b>209 201</b>	<b>49</b>	<b>86</b>	<b>63</b>	<b>209 399</b>

31.12.2024	EUR	USD	SEK	Muud	Kokku
<b>Varad</b>					
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	339 301	1 035	3 119	223	343 678
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	37 751	0	0	0	37 751
Laenud ja nõuded klientidele	1 774 118	0	0	0	1 774 118
Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	13	0	0	0	13
Muud finantsvarad	1 610	0	0	0	1 610
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>2 152 793</b>	<b>1 035</b>	<b>3 119</b>	<b>223</b>	<b>2 157 170</b>
<b>Kohustised</b>					
Klientide hoiused	1 875 179	1 008	1 528	150	1 877 865
Saadud laenud	8 280	0	0	0	8 280
Allutatud kohustised	63 148	0	0	0	63 148
Rendikohustised	5 153	0	0	0	5 153
Muud finantskohustised	13 914	25	1 504	0	15 443
<b>Finantskohustised kokku</b>	<b>1 965 674</b>	<b>1 033</b>	<b>3 032</b>	<b>150</b>	<b>1 969 889</b>
<b>Netopositsioon</b>	<b>187 119</b>	<b>2</b>	<b>87</b>	<b>73</b>	<b>187 281</b>

Intressirisk on risk et intressimäärade ootamatud ebasoodsad muutused võivad mõjutada Kontserni genereeritavat tulu. Kontsern on avatud intressiriskile kui tema peamiste varade ja kohustiste tähtsused on erinevad kui varade ja kohustiste struktuur on valuutades erinev või kui varade ja kohustiste intressimäärasid on võimalik korrigeerida erinevate ajavahemike järel.

Ujuva intressimääraga laenude maht mis sõltub EURIBOR-ist oli 31.12.2025 seisuga 1 922 148 (31.12.2024: 1 601 539) tuhat eurot. Kontsernil ei ole intressimäära teiste indeksitega seotud laene.

Intressiriskile avatud finantsvarade ja -kohustiste jaotus intressi muutmise tähtsuse järgi

31.12.2025	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Põhisumma	Kogunenud intress	Allahindlus	Kokku
<b>Intressiriskile avatud finantsvarad</b>								
Nõuded keskpankadele	462 301	0	0	0	462 301	0	0	462 301
Nõuded krediitiasutustele	22 128	0	0	0	22 128	0	0	22 128
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	0	2 826	27 931	26 694	57 451	605	-21	58 035
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	0	0	4 535	472	5 007	4	-23	4 988
Laenud ja nõuded klientidele	1 134 320	991 357	846	0	2 126 523	6 989	-19 421	2 114 091
Tuletisinstrumendid	0	0	3 681	0	3 681	0	0	3 681
<b>Intressiriskile avatud finantsvarad kokku</b>	<b>1 618 749</b>	<b>994 183</b>	<b>36 993</b>	<b>27 166</b>	<b>2 677 091</b>	<b>7 598</b>	<b>-19 465</b>	<b>2 665 224</b>
<b>Intressiriskile avatud finantskohustised</b>								
Klientide hoiused	1 231 349	769 284	29 492	5 328	2 035 453	12 006	0	2 047 459
Saadud laenud	72 000	848	4 158	0	77 006	55	0	77 061
Emiteeritud võlaväärtpaberid	6 122	0	249 081	0	255 203	0	0	255 203
Allutatud kohustised	0	15 000	0	48 100	63 100	48	0	63 148
<b>Intressiriskile avatud finantskohustised kokku</b>	<b>1 309 471</b>	<b>785 132</b>	<b>282 731</b>	<b>53 428</b>	<b>2 430 762</b>	<b>12 109</b>	<b>0</b>	<b>2 442 871</b>
<b>Intressiriski tähtsuse vahele avatud positsioon</b>	<b>309 278</b>	<b>209 051</b>	<b>-245 738</b>	<b>-26 262</b>	<b>246 329</b>	<b>-4 511</b>	<b>-19 465</b>	<b>222 353</b>

31.12.2024	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Põhisumma	Kogunenud intress	Allahindlus	Kokku
<b>Intressiriskile avatud finantsvarad</b>								
Nõuded keskpankadele	317 696	0	0	0	317 696	0	0	317 696
Nõuded krediitiasutustele	24 214	0	0	0	24 214	0	0	24 214
Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi	500	4 958	29 144	2 781	37 383	368	0	37 751
Laenud ja nõuded klientidele	926 977	857 713	1 045	0	1 785 735	6 934	-18 551	1 774 118
<b>Intressiriskile avatud finantsvarad kokku</b>	<b>1 269 387</b>	<b>862 671</b>	<b>30 189</b>	<b>2 781</b>	<b>2 165 028</b>	<b>7 302</b>	<b>-18 551</b>	<b>2 153 779</b>
<b>Intressiriskile avatud finantskohustised</b>								
Klientide hoiused	996 311	785 507	74 562	6 103	1 862 483	15 382	0	1 877 865
Saadud laenud	0	662	6 253	1 333	8 248	32		8 280
Allutatud kohustised	0	15 000	0	48 100	63 100	48	0	63 148
<b>Intressiriskile avatud finantskohustised kokku</b>	<b>996 311</b>	<b>801 169</b>	<b>80 815</b>	<b>55 536</b>	<b>1 933 831</b>	<b>15 462</b>	<b>0</b>	<b>1 949 293</b>
<b>Intressiriski tähtaja vahe avatud positsioon</b>	<b>273 076</b>	<b>61 502</b>	<b>-50 626</b>	<b>-52 755</b>	<b>231 197</b>	<b>-8 160</b>	<b>-18 551</b>	<b>204 486</b>

Intressiriski juhtimine tähendab Kontserni kõigi varade ja kohustiste intressimäärariski analüüsi ja kestuse juhtimist. Pank arvutab intressiriski igapäevaselt vastavalt Euroopa Pangandusjärelevalve suunisele kauplemisportfellivälisest tegevusest tuleneva intressiriski juhtimise kohta nagu on kirjeldatud Euroopa Komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2024/857 kasutades lihtsustatud standardmeetodit. Pangaportfelli intressiriski mõõtmiseks ja stressitestimiseks kasutatakse riskivaba intressikõvera paralleelnihke ja intressikõvera muude võimalike muutuste sh kalde ja kuju muutuse mõju Kontserni puhasintressitulule ning omakapitali majanduslikule väärtusele.

Pank hindab järgmisi stressistsenaariumeid:

1. hinnatakse riskivaba intressikõvera -200 bp kuni +200 bp paralleelnihke mõju Kontserni puhasintressitulule 12 kuu jooksul ning omakapitali majanduslikule väärtusele;
2. hinnatakse intressikõvera kuju ja kalde muutuse mõju Kontserni omakapitali majanduslikule väärtusele muutes intressikõvera tähtjavahemike lõikes intressimäärasid vahemikus +250 bp kuni -250 bp sh lühi- ja pikaajaliste intressimäärade liikumine vastassuundades;
3. intressikõvera kalde muudatused:
  - lühiajaliste intressimäärade tõus ja langus
  - lühiajaliste intressimäärade tõus pikaajaliste intressimäärade langus
  - lühiajaliste intressimäärade langus pikaajaliste intressimäärade tõus.

Allolevas tabelis on toodud vastavalt kehtestatud standarditele arvutus mõjude kohta Kontserni omakapitali väärtusele, arvatuna lihtsustatud standardmeetodil:

Omakapitali väärtuse muutus (ingl. EVE)	31.12.2025	31.12.2024
EVE paralleelne ülessuunaline šokk	1 750	5 839
EVE paralleelne allasuunaline šokk	-13 112	-15 558
EVE järseneva intressikurve šokk	-2 175	-2 670
EVE lameneva intressikurve šokk	797	2 298
EVE lühikesed intressimäärad üles šokk	1 241	3 879
EVE lühikesed intressimäärad alla šokk	-7 982	-9 531

Allolevas tabelis on toodud vastavalt kehtestatud standarditele arvutus paralleelnihke mõjust Kontserni aastasele tulemusele, arvatuna lihtsustatud standardmeetodil:

Netointressitulu muutus (ingl. NII)	31.12.2025	31.12.2024
NII paralleelne ülesuunaline šokk	1 910	6 748
NII paralleelne allasuunaline šokk	-5 390	-9 689

Intressiriski maandatakse eri valuutades olevate intressiriskile avatud varade ja kohustiste tähtaegade vahe piiramise, varade ja kohustiste tähtajalise struktuuri ühtlustamise ja vajaduse korral intressimäära tuletisinstrumentide kasutamise kaudu.

### Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumente kasutatakse üksnes riskimaandamisinstrumentidena ning mitte spekulatiivsete investeringutena. Riskimaandamiseks kasutatavate tuletisinstrumentide õiglane väärtus kajastatakse varade või kohustistena.

Riskimaandamise efektiivsus määratakse riskimaandamissuhte algatamisel ning seda hinnatakse perioodiliselt ettevaatavalt, et tagada majandusliku seose olemasolu maandatava objekti ja maandamisinstrumendi vahel. Kontsern sõlmib intressimäära vahetustehinguid, mille olulised tingimused vastavad maandatava objekti tingimustele, sealhulgas viiteintressimäär, intressi ümberarvestamise kuupäevad, maksekuupäevad, tähtajad ja nominaalsumma.

Intressimäära vahetustehing	31.12.2025
Õiglane väärtus	3 681
Nominaalväärtus	250 000
Lõpptähtaeg	2029
Riskimaandamise suhtarv	1:1
Maandamisinstrumendi akumulieeritud õiglase väärtuse muutused	327
Maandatud kirje akumulieeritud õiglase väärtuse muutused	-327

2025. aastal kasutas pank intresside fikseerimise tuletistehingut pandikirjade emiteerimisest tekkinud intressiriski maandamiseks. Tehingu nominaalväärtus on 250 000 tuhat eurot ning tähtaeg 20.03.2029, vastates emiteeritud pandikirja tingimustele. Intressimäära vahetustehingu viitintressiks on 6 kuu Euribor, mis on ka panga laenuportfelli peamine viitintressi baas. Intressimäära vahetustehing on osa panga intressiriski positsioonist ning see on hõlmatud kauplemisportfellivälisest tegevusest tuleneva intressiriski ja stressitestimise arvutusse vastavalt Euroopa Komisjoni delegeeritud määrusele (EL) 2024/857.

### Operatsiooniriski juhtimine

Operatsioonirisk on risk, mis tuleneb häiretest või puudustest Kontserni infosüsteemides, personalis, protsessides või välistest teguritest, mis põhjustavad kahju või häireid Kontserni igapäevases äritegevuses. Operatsioonirisk hõlmab infosüsteemide riski, infoturberiski, vastavusriski (sh rahapesu ja terrorismi rahastamise risk), protsessiriski, personaliriski, juriidilist riski, füüsilise turbe riski, töökeskkonna riski, välisteguri riski ja vara hävimise riski. Kontsern lähtub operatsiooniriski juhtimisel kehtestatud operatsiooniriski poliitikast.

Operatsiooniriski käsitletakse ja juhitakse Kontsernis kui eraldiseisvat riskijuhtimise valdkonda, milleks on eraldatud vajalikud ressursid. Operatsiooniriski juhtimine on integreeritud Kontserni igapäevategevusse ning suunatud eelkõige riski realiseerumist ennetavale ja kontrollivale tegevusele. Operatsiooniriski olemuse, mõju ja kontrolli vajaduse teadvustamine peab toimuma Kontsernis iga töötaja tasandil. Olulisemaid operatsiooniriski alamliike – infoturbe- ja vastavusriske – juhitakse eraldiseisvalt.

Operatsiooniriske hinnatakse Kontsernis eelkõige kvalitatiivselt. Operatsiooniriski juhtumid registreeritakse juhtumite andmebaasis koos ilmnenud kahju suurusega. Kontsern jälgib operatsiooniriski kvantitatiivset dünaamikat, analüüsides vähemalt kord kvartalis peamisi riskiindikaatoreid. Operatsiooniriski peamiste riskiindikaatorite ja olulisemate juhtumite kohta tehakse juhatusele regulaarseid kvartaliülevaateid. Kontsernis tehakse ka regulaarset operatsiooniriski enesehindamist. Kontsern kasutab operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel baasmeetodit.

## Keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisriskide juhtimine

Keskkonna-, sotsiaalsetest- ja juhtimisteguritest (ESG) tingitud riskid väljenduvad Kontserni toimimise ja äritegevuse mõjudes keskkonnale, ühiskonnale ja sellega seotud huvigruppidele kui ka Kontsernile endale, ning mis võivad kaasa tuua Kontserni finantsseisundi halvenemise, kulude suurenemise, ressurside kahjustumise või olulise rahalise kahju. ESG riskijuhtimine on integreeritud teiste riskikategooriatega, nagu krediidirisk, vastavusrisk, operatsioonirisk, strateegiline risk ja mainerisk. Kontsern püüab vältida teadlikke riske, millega võib kaasnedas ESG riskide realiseerumine.

Coop Panga juhatuse liikmetest vastutab jätkusuutlikkuse valdkonna eest riskijuht. Kontserni äristrateegia uuendamise kontekstis rakendas Panga nõukogu ESG lähenemist. Kontsern on teadvustanud kliima- ja keskkonnariskide olemasolu ning välistanud olulise negatiivse keskkonnamõjuga projektide rahastamise. Lisaks püüame vältida negatiivse mõju tekitamist ühiskonnale, näiteks ei paku me finantseerimist teatud tegevusvaldkondadele, mis ei ole kooskõlas vastutustundlikkuse ja jätkusuutlikkuse eesmärkidega.

ESG riskid võib Kontserni vaates jagada kaheks kategooriaks. Esimesel juhul on tegemist Coop Panga kui organisatsiooni ESG riskidega ning teisel juhul Kontserni laenuportfelli riskidega. Tänapäevaks oleme endale teadvustanud peamised organisatsioonispetsiifikaga seotud riskid nagu:

**Keskkonnariskid** – peamiselt seotud meie kontoritegevuse ja serveriparkidega (nt. üleujutus). Nende riskide juhtimisel on oluline arvestada, et kontoriruumid asuvad meil üüripindadel ja varalist kahju me füüsiliste riskide puhul oluliselt ei kannaks (va. võimalik varaline kahju meie IT seadmetele, mööblile jne, aga selle riski oleme kindlustanud). Füüsilise negatiivse sündmuse korral on enamikel töötajatel võimalik tööd jätkata kodukontoris.

**Sotsiaalsed riskid** – peamised riskid on seotud töösuhetega, inimõigustega, töötingimustega, võrdsete võimalustega ja mitmekesisuse temaatikaga. Sotsiaalse riski juhtimisega tegeleb aktiivselt personaliosakond ning juhtkond, et tagatud oleks töökeskkonna jätkuv parendamine, ebasoovitavate sündmuste ennetamine ja erinevate hüvede ning võimaluste loomine töötajatele.

**Juhtimisega seotud riskid** – peamised riskid on seotud regulatsioonidega ja Panga juhtimise läbipaistvusega. Riskid on juhitud läbi selle, et oleme börsiettevõtte ning meile kohanduvad oluliselt rangemad raamistikud ja

järelevalve nõuded kui tavaettevõtetele. Samuti on juriidilise osakonna ning vastavuskontrolli üksuse ülesanne tagada Panga tegevuse vastavus kehtivatele õigusnormidele.

## Laenuportfelli ESG riskid

Pangagrupi portfelli ESG riskide puhul läheneme kahe olulisuse printsiibist, pöörates tähelepanu nii teguritele, mida mõjutab Pank, kui ka aspektidele, mis mõjutavad Panka. Coop Panga laenuportfelli peamiste mõjukohtade selgitamiseks oleme läbi viinud UNEP FI metoodika baasil mõjuanalüüsi.

**Liising** – liisingut mõjutab ESG kontekstis kõige rohkem asjaolu, et globaalne autoturg on järjest kiiremini liikumas elektriautode poole, pakkudes seeläbi võimaluse nende finantseerimiseks. Kontsern lähtub ka põhimõttest, et liisingu ESG riski juhtimisel on oluline aspekt finantseerida olulises mahus juba toodetud autoparki ning mitte keskenduda ainult uute sõidukite finantseerimisele. Jätkuvalt on kasvamas kasutatud autode finantseerimise osakaal meie portfellis.

**Tarbimisfinantseerimine** – peamiseks riskiks on sotsiaalne risk ehk vastutustundlik laenamine. Risk on juhitud läbi selle, et Pangas hinnatakse kliendipõhiselt laenuteenindamise võimekust vastavalt kehtivatele regulatsioonidele ning teostatakse sellekohast järelkontrolli. Pidevalt arendatakse vastavasisulisi IT lahendusi, et viia riski realiseerumine miinimumtasemele.

**Erakliendi kinnisvara finantseerimine** – peamiseks riskiks on keskkonnaalane risk. Koostöös Pangaliiduga ja Eesti Kinnisvara Hindajate Ühinguga on välja töötatud ühine ESG hinnang, mida hakatakse kasutama tagatisvara hindamisel. Keskkonnaalane risk on tänaseks Pangal maandatud läbi selle, et kõikidel tagatistel on nõutud kindlustus.

**Äriklendi finantseerimine** – siinkohal esinevad kõik ESG-alased riskid sarnaselt Panga kui organisatsiooni ESG riskidega ning tagatisvara riskid (vt. erakliendi kinnisvara finantseerimine). Kaasnevate riskide juhtimiseks on Pank otsustanud mitte finantseerida tegevusvaldkondi, mis on negatiivse sotsiaalse- või keskkondliku mõjuga. Vastavalt sisemistele kordadele on 2024. ja 2025. aasta jooksul olnud soovituslik hinnata ESG riske eraldiseisvalt klientidel, kes on CSRD-kohuslased (lisaks nn suurkliendid, kliendid, kellel on tegevusvaldkonnast tingitud oluline keskkonnamõju ja kliendid, kelle võimalik laenupositsioon on suurem kui 10% Panga esimese taseme omavahenditest). Hinnangute alusel oleme seni teinud järeldusi krediidiriski võimaliku suurenemise kohta kvalitatiivselt.

Arvestades ESG riskide juhtimise tänast arengut nii Pangas kui regulatiivsel tasemel, ei ole meie ECL mudelites 2025. aastal ESG riskide suurust sisendina arvesse võetud. Kaudse mõjuna saame esile tuua selle, et kuna meie krediidipoliitika kohaselt (alates 2017) ei ole lubatud finantseerida ei olulise keskkonnamõjuga ega negatiivse sotsiaalse mõjuga projekte, siis on meie ECL määrade leidmisel aluseks olnud portfelli, milles on teadlikult välditud olulist ESG riski.

Riskide edukaks juhtimiseks ja maandamiseks peame oluliseks neid paremini tundma õppida.



## Varade ja kohustiste õiglase väärtus

Kontsern hindab selliste finantsvarade ja -kohustiste õiglast väärtust, mida ei kajastata Kontserni finantsseisundi aruandes õiglasel väärtuses. Eelkõige on sellisteks finantsvaradeks, mida ei kajastata õiglasel väärtuses, laenu ja nõuded klientidele, ning finantskohustisteks klientide hoiused.

IFRS 13 määrab kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid, mittejälgitavad sisendid kajastavad oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

tase 1 – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. See tase hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtpapereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste noteeritud instrumente;

tase 2 – muud sisendid kui tasemel 1 kajastuvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise puhul jälgitavad kas otse (st hindadena) või kaudselt (st on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters;

tase 3 – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Laenu ja nõuete õiglase väärtus oli 31.12.2025 seisuga 0,08% suurem (1 779 tuhat eurot) bilansilisest väärtusest ning hoiuste õiglase väärtus oli -0,03% väiksem (-644 tuhat eurot) bilansilisest väärtusest.

31.12.2025	IFRS 9 mõõtmine	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglase väärtus	Bilansiline väärtus
<b>Finantsvarad</b>						
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	AC	0	488 717	0	488 717	488 717
Võlainstrumendid	FVOCI	55 209	0	2 826	58 035	58 035
Võlainstrumendid	AC	0	0	4 988	4 988	4 988
Omakapitaliinstrumendid	FVOCI	0	13	0	13	13
Laenu ja nõuded klientidele	AC	0	0	2 115 870	2 115 870	2 114 091
sh nõuded eraisikutele	AC	0	0	1 055 529	1 055 529	1 054 601
sh nõuded juriidilistele isikutele	AC	0	0	1 060 341	1 060 341	1 059 490
Tuletisinstrumendid	FVPL	0	3 681	0	3 681	3 681
Muud finantsvarad	AC	0	741	0	741	741
<b>Finantsvarad kokku</b>		<b>55 209</b>	<b>493 152</b>	<b>2 123 684</b>	<b>2 672 045</b>	<b>2 670 266</b>
<b>Finantskohustised</b>						
Klientide hoiused	AC	0	2 046 816	0	2 046 816	2 047 459
sh eraisikud	AC	0	1 056 335	0	1 056 335	1 056 702
sh juriidilised isikud	AC	0	983 906	0	983 906	984 182
sh krediidasutused	AC	0	6 575	0	6 575	6 575
Saadud laenu	AC	0	77 046	0	77 046	77 061
sh juriidilised isikud	AC	0	5 007	0	5 007	5 022
sh keskpangad	AC	0	72 039	0	72 039	72 039
Emiteeritud võlaväärtpapereid	AC	0	255 203	0	255 203	255 203
Muud finantskohustised	AC	0	13 230	0	13 230	13 230
Allutatud võlakohustised	AC	0	63 148	0	63 148	63 148
<b>Finantskohustised kokku</b>		<b>0</b>	<b>2 455 443</b>	<b>0</b>	<b>2 455 443</b>	<b>2 456 101</b>

Laenude ja nõuete õiglane väärtus oli 31.12.2024 seisuga 0,25% suurem ( 4 456 tuhat eurot) bilansilisest väärtusest ning hoiuste õiglane väärtus oli -0,13% väiksem ( -2 372tuhat eurot) bilansilisest väärtusest.

31.12.2024	IFRS 9 mõõtmine	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
<b>Finantsvarad</b>						
Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoiused	AC	0	343 678	0	343 678	343 678
Võlainstrumendid	FVOCI	37 751	0	0	37 751	37 751
Omakapitaliinstrumendid	FVOCI	0	13	0	13	13
Laenud ja nõuded klientidele	AC	0	0	1 778 574	1 778 574	1 774 118
sh nõuded eraisikutele	AC	0	0	928 956	928 956	925 005
sh nõuded juriidilistele isikutele	AC	0	0	849 618	849 618	849 113
Muud finantsvarad	AC	0	1 610	0	1 610	1 610
<b>Finantsvarad kokku</b>		<b>37 751</b>	<b>345 301</b>	<b>1 778 574</b>	<b>2 161 626</b>	<b>2 157 170</b>
<b>Finantskohustised</b>						
Klientide hoiused	AC	0	1 875 449	0	1 875 449	1 877 865
sh eraisikud	AC	0	966 481	0	966 481	967 891
sh juriidilised isikud	AC	0	906 417	0	906 417	907 423
sh krediidasutused	AC	0	2 551	0	2 551	2 551
Saadud laenud	AC	0	8 324	0	8 324	8 280
sh juriidilised isikud	AC	0	8 324	0	8 324	8 280
Muud finantskohustised	AC	0	15 443	0	15 443	15 443
Allutatud võlakohustised	AC	0	63 148	0	63 148	63 148
<b>Finantskohustised kokku</b>		<b>0</b>	<b>1 962 364</b>	<b>0</b>	<b>1 962 364</b>	<b>1 964 736</b>

Finantsvarade ja -kohustiste õiglase väärtuse hindamiseks diskonteeritakse rahavoogusid turuintressi alusel. Laenude turuintress on arvatud, kasutades Kontsernis rakendatud viimase kuue kuu keskmist intressimäära enne bilansipäeva. Hoiuste õiglase väärtuse leidmisel diskonteeritakse olemasolevaid hoiuseid uutele, kaasatavatele hoiustele pakutavate intressimääradega.

### Lisa 3. Tütarettevõtte ja firmaväärtus

2024. aasta kevadel ühines Coop Finants AS emaettevõttega Coop Pank AS. Ühinemise kandmisega äriregistrisse läksid Coop Panga AS-le üle kõik Coop Finants AS-i varad, õigused ja kohustused, sh ka mais 2017 tütarettevõtte Coop Finants AS-i soetusest tekkinud firmaväärtus. Firmaväärtus sisaldab tekkinud sünergiaid ja immateriaalselt vara, mis ei ole eraldiseisvate varadena identifitseeritavad. Firmaväärtus hõlmab peamiselt omandatud ettevõtte kasumlikkusest, olulistest sünergiatest ja kombineeritud kulude säästust tekkivat efekti. Firmaväärtus on allokeeritud tarbimisfinantseerimise segmendile. Firmaväärtus seisuga 31.12.2025 oli 6 757 tuhat eurot (31.12.2024: 6 757 tuhat eurot).

Seisudega 31.12.2025 ja 31.12.2024 tehti firmaväärtuse kaetava väärtuse test. Kasutusväärtuse arvestus põhineb järgmistel eeldustel:

- prognoosiperiood 5 aastat (2024: 6 aastat);
- prognoositav laenuportfellide mahu kasv 13-15% aastas (2024: 8-11%);
- netotulude kasv keskmiselt 14% aastas (2024: 9%);
- kulude kasv keskmiselt 5% aastas (2024: 5%);
- laenu allahindluste keskmine kahjustuse määr 2,4% aastas (2024: 2,4%);
- diskontomäärana on kasutatud kaalutud keskmist kapitali hinda 9% (2024: 9%);
- terminaalväärtuse kasvumäärana on kasutatud 2% (2024: 2%).

Põhieelduste väärtuste kasutamisel tugines juhatus oma parimale hinnangule tõenäoliste ootuste kohta. Kasutusväärtuse testi tulemusena ületab raha genereeriva üksuse kaetav väärtus tema bilansilist väärtust, mistõttu ei ole tehtud allahindlusi. Lähtudes võimalike mõistlike muutuste hinnangutest võtmenäitajatele, ei ole juhtkond tuvastanud olulisi põhjuseid, mis võiks viidata sellele, et raha teeniva üksuse bilansiline väärtus ületaks tema tegelikku kaetavat väärtust.

## Lisa 4. Tegevussegmentid

Tegevussegmentide aruandlus vastab sisearuandlusele, mis esitatakse peamistele otsustajatele. Segmentide kasumlikkuse mõõtmise aluseks on kasum enne tulumaksu. Peamine otsustaja, kes vastutab ressursside jaotuse ja segmentide tegevuse hindamise üle, on Panga juhatus.

Kontsern jagab oma äritegevust segmentideks, lähtudes nii juriidilisest struktuurist kui ka panga sees täiendavast toote- ja kliendipõhisest jaotusest. Juriidilise struktuuri järgi omab kontsern liisingu ning kindlustusmaakleri segmenti, mis pakuvad vastavalt liisingutooteid ning kindlustusmaakleri teenuseid nii eraklientidele kui ka ettevõtetele. Liisingu segment teenib intressituluseid laenude väljastamiselt. Kindlustusmaakler teenib tuluseid kindlustuslepingute vahendamisel.

Panga tootepõhisest jaotusest tulenevalt eristab kontsern tarbimisfinantseerimise segmenti. Tarbimisfinantseerimise segment pakub tarbimislääne ja järelmaksu võimalusega kaarte eraklientidele. Segment teenib intressituluseid laenude väljastamiselt ning teenustasutuluseid järelmaksukaartide väljastamiselt.

Panga kliendipõhisest jaotusest tulenevalt on Kontsernil ettevõtete panganduse (juriidilised isikud) ja jaepanganduse (eraisikud) segmentid. Mõlemad segmentid pakuvad klientidele arveldustooteid ja laenu tooteid ning kaasavad hoivuseid. Segmentid teenivad intressituluseid laenude väljastamiselt ning teenustasutuluseid maksete ja pangakaartide tehingute vahendamisel.

Segmentid on aluseks äritulemuste regulaarsel jälgimisel Kontserni juhatuse ja nõukogu poolt ning segmentide kohta on kättesaadavad eraldiseisvad finantsandmed. Vastavalt Kontserni struktuurile jaotab Kontsern ettevõtete panganduse ja jaepanganduse segmentid veel detailsemalt ka laenude ja igapäevapanganduse äriiliinideks (hoivused, arveldused). Kontsern kasutab äriiliinide jaotust ka planeerimisel ja eelarvestamisel. Kontserni juhatus on määratud otsustajaks rahaliste eraldiste ja äritegevuse kasumlikkuse hindamise eest.

Segmenti poolt raporteeritud koosnevad tuludest välistelt klientidelt ning intressitulust või intressikulust segmentidevaheliselt laenamiselt, mis toimub Kontsernis kehtestatud sisemise raha hinna mudeli alusel ja mis on allolevates tabelites näidatud kui elimineerimine. Kontsernil ei ole ühtegi klienti, kelle tulu moodustaks rohkem kui 10% vastavast tululiigist. Intressitulude geograafiline jaotus on esitatud lisa 5. Teenustasutulude geograafiline jaotus on esitatud lisa 6.

Kasum segmentide järgi 2025, tuhandetes eurodes	Äriklendi-pangandus	Eraklendi-pangandus	Tarbimis-finantseerimine	Liising	Muud*	Elimineerimine	Kokku
Intressitulud	60 534	44 383	13 650	10 008	24 713	-26 944	126 344
sh välimine tulu	54 187	38 032	13 650	10 008	10 467	0	126 344
sh sisemine tulu	6 347	6 351	0	0	14 246	-26 944	0
Intressikulud	-24 926	-22 799	-2 899	-5 202	-24 193	26 944	-53 075
<b>Neto intressitulud</b>	<b>35 608</b>	<b>21 584</b>	<b>10 751</b>	<b>4 806</b>	<b>520</b>	<b>0</b>	<b>73 269</b>
Teenustasutulud	2 063	4 495	481	184	1 135	0	8 358
Teenustasukulud	-683	-3 010	-40	-6	-74	0	-3 813
<b>Neto teenustasud</b>	<b>1 380</b>	<b>1 485</b>	<b>441</b>	<b>178</b>	<b>1 061</b>	<b>0</b>	<b>4 545</b>
Muud tulud, neto	138	351	204	657	192	0	1 542
<b>Netotulud kokku</b>	<b>37 126</b>	<b>23 420</b>	<b>11 396</b>	<b>5 641</b>	<b>1 773</b>	<b>0</b>	<b>79 356</b>
Tööjõukulud	-9 011	-9 061	-2 635	-2 248	-1 451	0	-24 406
Tegevuskulud	-3 378	-4 102	-1 593	-1 106	-651	0	-10 830
Põhivara kulum	-1 981	-2 362	-1 145	-606	-161	0	-6 255
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>-14 370</b>	<b>-15 525</b>	<b>-5 373</b>	<b>-3 960</b>	<b>-2 263</b>	<b>0</b>	<b>-41 491</b>
<b>Kasum enne allahindluste kulu ja tulumaksu</b>	<b>22 756</b>	<b>7 895</b>	<b>6 023</b>	<b>1 681</b>	<b>-490</b>	<b>0</b>	<b>37 865</b>
Allahindlus krediitkajumite katteks	-746	-268	-2 064	-221	0	0	-3 299
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>22 010</b>	<b>7 627</b>	<b>3 959</b>	<b>1 460</b>	<b>-490</b>	<b>0</b>	<b>34 566</b>
Tulumaksukulu	-3 847	-1 326	-668	0	-1	0	-5 842
<b>Puhaskasum</b>	<b>18 163</b>	<b>6 301</b>	<b>3 291</b>	<b>1 460</b>	<b>-491</b>	<b>0</b>	<b>28 724</b>

Teenustasutulude jagunemine 2025, tuhandetes eurodes	Äriklendi-pangandus	Eraklendi-pangandus	Tarbimis-finantseerimine	Liising	Muud*	Elimineerimine	Kokku
Kaarditehingute tasud	476	2 926	1	0	0	0	3 403
Arvelduspakettide kuutasud ja ülekandetasud	352	1 205	0	0	0	0	1 557
Kindlustusvahenduse komisjonitasud	0	0	480	0	1 083	0	1 563
Valuutavahetus	35	4	0	0	38	0	77
Muud teenustasutulud	1 200	360	0	184	14	0	1 758
<b>Teenustasutulud kokku</b>	<b>2 063</b>	<b>4 495</b>	<b>481</b>	<b>184</b>	<b>1 135</b>	<b>0</b>	<b>8 358</b>

Varad ja kohustused seisuga 31.12.2025, miljonites eurodes	Äriklendi-pangandus	Eraklendi-pangandus	Tarbimis-finantseerimine	Liising	Muud*	Elimineerimine	Kokku
Laenuportfell	977	854	103	180	665	-665	2 114
Muud varad	235	206	34	45	69	0	589
<b>Varad kokku</b>	<b>1 212</b>	<b>1 060</b>	<b>137</b>	<b>225</b>	<b>734</b>	<b>-665</b>	<b>2 703</b>
Kohustused kokku	1106	969	125	205	728	-665	2 468

\* Muude varade all kajastuvad treasury, tütarettevõtted Prana Property ja Coop Kindlustusmaakler. Intressitulu ja teenustasutulu jaotus toodete lõikes on toodud lisades 5 ja 6.

Kasum segmentide järgi 2024, tuhandetes eurodes	Äriklendi-pangandus	Eraklendi-pangandus	Tarbimis-finantseerimine	Liising	Muud*	Elimineerimine	Kokku
Intressitulud	60 573	49 466	13 998	12 172	25 403	-22 917	138 695
sh välimine tulu	54 455	42 228	13 998	12 172	15 842	0	138 695
sh sisemine tulu	6 118	7 238	0	0	9 561	-22 917	0
Intressikulud	-25 425	-24 471	-3 511	-6 224	-24 411	22 917	-61 125
<b>Neto intressitulud</b>	<b>35 148</b>	<b>24 995</b>	<b>10 487</b>	<b>5 948</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>77 570</b>
Teenustasutulud	1 640	4 107	767	268	1 117	0	7 899
Teenustasukulud	-675	-2 696	-111	-6	-53	0	-3 541
<b>Neto teenustasud</b>	<b>965</b>	<b>1 411</b>	<b>656</b>	<b>262</b>	<b>1 064</b>	<b>0</b>	<b>4 358</b>
Muud tulud, neto	95	250	222	157	-769	0	-45
<b>Netotulud kokku</b>	<b>36 208</b>	<b>26 656</b>	<b>11 365</b>	<b>6 367</b>	<b>1 287</b>	<b>0</b>	<b>81 883</b>
Tööjõukulud	-8 505	-8 646	-2 688	-2 297	-1 275	0	-23 411
Tegevuskulud	-3 416	-4 390	-1 988	-1 242	-677	0	-11 713
Põhivara kulum	-1 654	-2 099	-1 063	-520	-116	0	-5 452
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>-13 575</b>	<b>-15 135</b>	<b>-5 739</b>	<b>-4 059</b>	<b>-2 068</b>	<b>0</b>	<b>-40 576</b>
<b>Kasum enne allahindluste kulu ja tulumaksu</b>	<b>22 633</b>	<b>11 521</b>	<b>5 626</b>	<b>2 308</b>	<b>-781</b>	<b>0</b>	<b>41 307</b>
Allahindlus krediitkajajumite katteks	-1 231	-525	-2 704	-183	0	0	-4 643
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>21 402</b>	<b>10 996</b>	<b>2 922</b>	<b>2 125</b>	<b>-781</b>	<b>0</b>	<b>36 664</b>
Tulumaksukulu	-2 715	-1 398	-360	0	-13	0	-4 486
<b>Puhaskasum</b>	<b>18 687</b>	<b>9 598</b>	<b>2 562</b>	<b>2 125</b>	<b>-794</b>	<b>0</b>	<b>32 178</b>

Teenustasutulude jagunemine 2024, tuhandetes eurodes	Äriklendi-pangandus	Eraklendi-pangandus	Tarbimis-finantseerimine	Liising	Muud*	Elimineerimine	Kokku
Kaarditehingute tasud	477	2 419	323	0	0	0	3 219
Arvelduspakettide kuutasud ja ülekandetasud	277	1 214	0	0	0	0	1 491
Kindlustusvahenduse komisjonitasud	0	0	444	0	1 061	0	1 505
Valuutavahetus	41	2	0	0	45	0	88
Muud teenustasutulud	845	472	0	268	11	0	1 596
<b>Teenustasutulud kokku</b>	<b>1 640</b>	<b>4 107</b>	<b>767</b>	<b>268</b>	<b>1 117</b>	<b>0</b>	<b>7 899</b>

Varad ja kohustused seisuga 31.12.2024, miljonites eurodes	Äriklendi-pangandus	Eraklendi-pangandus	Tarbimis-finantseerimine	Liising	Muud*	Elimineerimine	Kokku
Laenuportfell	872	729	98	178	427	-530	1 774
Muud varad	158	149	28	36	44	0	415
<b>Varad kokku</b>	<b>1 030</b>	<b>878</b>	<b>126</b>	<b>214</b>	<b>471</b>	<b>-530</b>	<b>2 189</b>
Kohustused kokku	940	794	114	193	466	-530	1 977

\* Muude varade all kajastuvad treasury, tütaretevõtted Prana Property ja Coop Kindlustusmaakler. Intressitulu ja teenustasutulu jaotus toodete lõikes on toodud lisades 5 ja 6.

## Lisa 5. Neto intressitulu

	Lisa	2025	2024
Intressitulud efektiivse intressimäära meetodil:			
Laenud ettevõtetele	11	52 836	53 244
Tarbimislaenud ja järelmaks	11	13 725	14 047
Muud laenud eraisikutele	11	37 957	42 087
Võlakirjad	10	1 916	1 385
Muud varad	9	8 907	14 575
		115 341	125 338
Muud samalaadsed intressitulud:			
Liising	11	11 003	13 357
<b>Intressitulud ja muud samalaadsed tulud kokku</b>		<b>126 344</b>	<b>138 695</b>
Klientide hoiused	15	-41 487	-55 617
Saadud laenud	16	-236	-240
Allutatud finantskohustised	19	-4 934	-5 022
Emiteeritud võlaväärtpaberid	17	-6 425	0
Tuletisinstrumentid õiglase väärtuse riskimaandamiseks	2	226	0
Intressikulu rendikohustistelt	14	-219	-246
<b>Intressikulud kokku</b>		<b>-53 075</b>	<b>-61 125</b>
<b>Neto intressitulu</b>		<b>73 269</b>	<b>77 570</b>

2025. aastal teenis Kontsern 98% intressituludest Eesti residentidelt ja 2% muude riikide residentidelt (valdav osa mitteresidentidest on EL-i riikide residentid). 2024. aastaga võrreldes ei ole osakaalud muutunud.

Intressitulu jaotus tegevussegmentide järgi on toodud lisas 4.

Laenuportfell on esitatud lisas 11.

## Lisa 6. Neto teenustasutulu

	2025	2024
Kaarditehingute tasud	3 403	3 219
Arvelduspakettide kuutasud ja ülekandetasud	1 557	1 491
Kindlustusvahenduse komisjonitasud	1 563	1 505
Valuutavahetus	77	88
Muud teenustasutulud	1 758	1 596
<b>Teenustasutulud kokku</b>	<b>8 358</b>	<b>7 899</b>
Kaartidega seotud kulud	-2 556	-2 449
Arveldustega seotud kulud	-290	-257
Muud teenustasukulud	-967	-835
<b>Teenustasukulud kokku</b>	<b>-3 813</b>	<b>-3 541</b>
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>4 545</b>	<b>4 358</b>

Teenustasutulu jaotus tegevussegmentide järgi on toodud lisas 4.

2025 aastal teenis Kontsern 83% teenustasutuludest Eesti residentidelt ja 17% muude riikide residentidelt (valdav osa mitteresidentidest on EL-i riikide residentid). 2024. aastal teeniti 86% teenustasutuludest Eesti residentidelt ja 14% muude riikide residentidelt. Kõik teenustasutulud kajastatakse nende tekkimise hetkel.

## Lisa 7. Tööjõukulud

	2025	2024
Töötasud	-17 115	-16 481
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	-7 291	-6 930
<b>Kokku</b>	<b>-24 406</b>	<b>-23 411</b>

Sotsiaalmaksu alla kuuluvad ka sissemaksed riiklikesse pensionifondidesse summas 531 (2024: 266) tuhat eurot. Kontsernil ei ole õiguslikku ega faktilist kohustust teha lisaks sotsiaalmaksule täiendavaid pensioni- või muid sarnaseid makseid. 2025. aastal oli Kontserni keskmine töötajate arv (taandatud täistööajale) 452 (2024: 433).

## Lisa 8. Tegevuskulud

	Lisa	2025	2024
Infosüsteemide haldamine		-2 788	-2 486
Turunduskulud		-1 856	-2 690
Tagatisfondi osamaksed		-1 473	-1 899
Koolitus- ja lähetuskulud		-595	-656
Kontorikulud		-862	-840
Ostetud teenused		-451	-504
Üüripindade kommunaalkulud		-210	-216
Järelevalvetasu osamaksed		-442	-401
Audiitori teenused		-230	-196
Lühiajalised ja väikese väärtusega rendikohustised	14	-209	-291
Juriidilised teenused ja registrite tasud		-900	-582
Kindlustuskulud		-82	-107
Liikmemaksud		-51	-54
Transpordikulud		-38	-57
Muud tegevuskulud		-643	-733
<b>Kokku</b>		<b>-10 830</b>	<b>-11 713</b>

## Lisa 9. Raha, nõuded keskpankadele ja muud hoised

	31.12.2025	31.12.2024
Sularaha	4 288	1 766
Nõudmiseni hoised keskpangas	443 316	299 380
Nõudmiseni hoised krediidasutustes ja teistes finantsasutustes	22 128	24 216
<b>Raha ja raha ekvivalentide jääk kokku</b>	<b>469 732</b>	<b>325 362</b>
Keskpangas hoitava kohustusliku reservi arvestuslik baastase*	18 985	18 316
<b>Kokku</b>	<b>488 717</b>	<b>343 678</b>

\* Ei kuulu rahavoogude aruandes raha ja raha ekvivalentide koosseisu.

Kohustuslik reserv keskpangas on minimaalne summa, mida Pank peab hoidma keskpangas hoieste kattevarana ning see summa ei ole vabalt kasutatav. Keskpanga kohustusliku reservi baasmäär seisuga 31.12.2025 oli 1% (31.12.2024: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoised ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga eelnevalt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

## Lisa 10. Finantsinvesteeringud

	31.12.2025	31.12.2024
Valitsuste võlakirjad	51 746	30 912
Krediidasutused	3 934	3 489
Muude mittefinantsettevõtete võlakirjad	7 343	3 350
<b>Võlainstrumendid kokku</b>	<b>63 023</b>	<b>37 751</b>
Muude mittefinantsettevõtete aktsiad	13	13
<b>Omakapitaliinstrumendid kokku</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>	<b>63 036</b>	<b>37 764</b>



Seisuga 31.12.2025 mittefinantsettevõtete võlakirjad summas 4 517 tuhat eurot ja krediidasutuste võlakirjad summas 471 tuhat eurot on kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses ning ülejäänud võlakirjad summas 58 035 tuhat eurot ja omakapitaliinstrumendid summas 13 tuhat eurot on kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande.

Seisuga 31.12.2024 kõik võlainstrumendid ja omakapitaliinstrumendid olid kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande.

## Lisa 11. Laenud ja nõuded klientidele

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Nõuded eraisikutele kokku</b>	<b>1 061 786</b>	<b>931 900</b>
sh tarbimislaenu	103 179	108 146
sh liisingfinantseerimine	95 429	95 903
sh eluasemelaenu ja muud eralaenu	863 178	727 851
<b>Nõuded juriidilistele isikutele kokku</b>	<b>1 071 726</b>	<b>860 769</b>
sh liisingfinantseerimine	85 711	98 823
sh investeerimislaenu, arvelduskrediit ja muud ärialaenu	986 015	761 946
<b>Kokku nõuded</b>	<b>2 133 512</b>	<b>1 792 669</b>
Laenude ja nõuete allahindlus	-19 421	-18 551
<b>Kokku</b>	<b>2 114 091</b>	<b>1 774 118</b>

Laenuotodete klassifitseerimisel kasutatakse segmendipõhist jaotust.

<b>Kapitalirendi nõuded</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Liisingu brutoinvesteering – saadaolevad rendimaksud, sh</b>	<b>202 129</b>	<b>223 499</b>
kuni 1 aasta	55 963	61 020
1–2 aastat	43 227	48 320
2–3 aastat	36 382	40 253
3–4 aastat	41 032	33 620
4–5 aastat	20 499	31 002
üle 5 aasta	5 026	9 284
<b>Tuleviku intressitulu</b>	<b>-20 398</b>	<b>-28 134</b>
kuni 1 aasta	-7 467	-10 491
1–2 aastat	-5 731	-7 589
2–3 aastat	-3 966	-5 174
3–4 aastat	-2 301	-3 165
4–5 aastat	-773	-1 410
üle 5 aasta	-160	-305
<b>Liisingu netoinvesteering *</b>	<b>181 731</b>	<b>195 365</b>
kuni 1 aasta	48 496	50 529
1–2 aastat	37 496	40 731
2–3 aastat	32 416	35 079
3–4 aastat	38 731	30 455
4–5 aastat	19 726	29 592
üle 5 aasta	4 866	8 979

\* Kapitalirendi nõuete brutoinvesteering sisaldab tekkepõhist intressi summas 418 (31.12.2024: 570) tuhat eurot ja ajatatud lepingutasusid summas -1 010 (31.12.2024: -1 208) tuhat eurot.

Laenude allahindlused	31.12.2025	31.12.2024
Allahindluste saldo aruande perioodi alguses	-18 551	-16 394
Aruandeperioodi allahindlused*	-3 087	-4 914
Aruandeperioodil bilansiväliseks viidud laenud tulenevalt nõuete müügist või mahakandmisest	2 217	2 757
<b>Allahindluste saldo aruandeperioodi lõpus</b>	<b>-19 421</b>	<b>-18 551</b>

\* Aruandeperioodi laenude allahindluste kulu erineb kasumiaruandes kajastatud „allahindlus krediidikahjumite katteks“ kulusummast. Vahe tuleneb varasematel perioodidel lootusetute nõuete laenuportfelligist välja viidud laenusummadest, mis aruandeperioodi jooksul laekusid 164 (2024: 148) tuhande euro ulatuses; bilansivälisesse arvestusse kuuluvatele laenulimiitide positsioonidele arvestatud allahindluse kulust -345 (2024: -22) tuhande euro ulatuses ja võlakirjainvesteeringutele arvestatud allahindluse kulust.

Krediidiriskiga seotud riskide ja laenu tagatiste jaotis on esitatud krediidiriski juhtimise all lisa 2.

Antud laenude jaotus valuutade järgi on esitatud tururiskide juhtimise all lisa 2.

Antud laenude jaotus tähtaja järgi on esitatud likviidsusriski juhtimise all lisa 2.

Antud laenude geograafiline jaotus on esitatud riskikontsentratsiooni all lisa 2.

Antud laenude intressituludest on antud ülevaade lisa 5.

## Lisa 12. Muud finantsvarad ja muud varad

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Finantsvarad</b>		
Tagatisraha	20	20
Nõuded ostjate vastu	546	533
Muud finantsvarad	175	1 057
<b>Finantsvarad kokku*</b>	<b>741</b>	<b>1 610</b>
<b>Muud varad</b>		
Arveldused maksuametiga	1	299
Muud ettemaksed**	1 717	1 736
<b>Muud varad kokku</b>	<b>1 718</b>	<b>2 035</b>
<b>Müügioteel varad</b>		
Müügiks ostetud kinnisvara ja lõpetamata arendusobjektid	1 190	1 099
Muu vara	66	41
<b>Müügioteel varad kokku</b>	<b>1 256</b>	<b>1 140</b>

\* Finantsvarade krediitkvaliteet on hea ja puuduvad märgid väärtuse langusest.

\*\* Muud ettemaksed hõlmavad kindlustust, sideteenuseid, perioodikat, koolitusi ja muid sarnaseid ettemakseid.

## Lisa 13. Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

	Kasutus õiguse varad	Maa ja ehitised	Muu materiaalne põhivara	Sisemiselt kapitalizeer itud tarkvara arendused	Sisseostetud tarkvara arendused ja litsentsid	Kokku
<b>Jääkmaksumus 31.12.2023</b>	<b>5 380</b>	<b>118</b>	<b>3 628</b>	<b>6 374</b>	<b>4 465</b>	<b>19 965</b>
Soetamine ja lisandumised	464	0	787	4 717	1 132	7 100
Rendilepingute lõpetamised	-13	0	0	0	0	-13
Korrigeerimised	-6	0	0	-10	-20	-36
Müük jääkmaksumuses	0	0	-52	0	0	-52
Arvestatud kulum	-718	-2	-1028	-2231	-1473	-5 452
<b>Saldo 31.12.2024</b>						
Soetusmaksumus	9 253	136	7 573	13 946	13 214	44 122
Kulum	-4 146	-20	-4 238	-5 096	-9 110	-22 610
<b>Jääkmaksumus 31.12.2024</b>	<b>5 107</b>	<b>116</b>	<b>3 335</b>	<b>8 850</b>	<b>4 104</b>	<b>21 512</b>
Soetamine ja lisandumised	0	0	1 128	5 236	995	7 359
Rendilepingute lõpetamised	0	0	0	0	0	0
Korrigeerimised	402	0	-4	0	-16	382
Müük jääkmaksumuses	0	0	-1	0	0	-1
Arvestatud kulum	-773	-3	-1032	-2 968	-1 479	-6 255
<b>Saldo 31.12.2025</b>						
Soetusmaksumus	9 655	136	8 469	19 179	14 193	51 632
Kulum	-4 919	-23	-5 043	-8 061	-10 589	-28 635
<b>Jääkmaksumus 31.12.2025</b>	<b>4 736</b>	<b>113</b>	<b>3 426</b>	<b>11 118</b>	<b>3 604</b>	<b>22 997</b>

Kasutusõiguse vara sisaldab kinnisvara rendilepinguid. Maa ja ehitised sisaldab Kontserni omandis olevaid kontoripindu. Muu materiaalne põhivara sisaldab arvuteid ja kontoritehnikat, mööblit, kontori renoveerimiseks tehtud kapitaliseeritud kulusid.

## Lisa 14. Rendikohustised

Kontsern rendib erinevaid kontoriruumi. Rendilepingud on tavaliselt tähtajaga kuni 5 aastat (peamaja rendilepingu tähtaeg on 10 aastat), kuid hõlmavad tavaliselt pikendamise ja lõpetamise võimalusi. Renditingimused lepivad kokku lepingupõhiselt ja lepingud võivad hõlmata mitmesuguseid erinevaid tingimusi. Rendilepinguid kajastatakse rendilepinguid kasutusõiguse esemeks oleva varana ja kohustisena. Rendikohustiste tähtaegade analüüs on esitatud likviidsusrisiki juhtimise osas lisa 2.

	2025	2024
Algsaldo 01.01.	5 153	5 417
Rahavood*	-606	-961
Intressikulu	219	246
Uued liisingud	0	464
Lõppenud liisingud	0	-13
<b>Lõppsaldo 31.12.</b>	<b>4 766</b>	<b>5 153</b>

\* 2025. aastal indekseeriti rendilepingute kohaselt mitme rendipinna rendimakseid (sh rendipinna makseid Skyoni ärihoones).

Kontserni konsolideeritud koondkasumiaruandes on seoses rendilepingutega kajastatud järgmised summad.

	2025	2024
Rendilepingute intressikulu (kajastatud intressikulude all) (lisa 5)	219	246
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu (kajastatud tegevuskulude all)	177	179
Väikese väärtusega rentidega seotud kulu (kajastatud tegevuskulude all)	32	112

## Lisa 15. Klientide hoised

	31.12.2025	31.12.2024
Eraisikud	1 056 702	967 891
Juriidilised isikud	984 182	907 423
Krediitiasutused	6 575	2 551
<b>Kokku</b>	<b>2 047 459</b>	<b>1 877 865</b>
Nõudmiseni hoised	637 205	571 865
Tähtajalised hoised	1 410 254	1 306 000
<b>Kokku</b>	<b>2 047 459</b>	<b>1 877 865</b>

## Lisa 16. Saadud laenud

	31.12.2025	31.12.2024
Juriidilised isikud	5 022	8 280
Keskpangad	72 039	0
<b>Kokku</b>	<b>77 061</b>	<b>8 280</b>

## Lisa 17. Emiteeritud võlaväärtpaberid

13. märtsil 2025 emiteeris Coop Pank emiteeris esmakordselt 250 miljoni euro väärtuses nelja-aastase tähtajaga pandivõlakirju. Tegemist oli esimese seeriaga Coop Panga 750 miljoni eurose pandikirjaprogrammi raames emiteeritavatest pandivõlakirjadest. Finantseerimisallikate mitmekesistamise eesmärgil emiteeritud pandikirjad noteeriti liri börsil. Reitinguagentuur Moody's kinnitas Coop Panga pandikirja reitinguhinnangu tasemel Aa1.

tuh eurodes	Emiteerimise aasta	Intressimäär	Lunastustähtaeg	Summa
<b>Pandivõlakirjad</b>	<b>2025</b>	<b>3,125%</b>	<b>20.03.2029</b>	<b>250 000</b>
Rahavood finantseerimistegevusest				249 235
Tekkepõhine intress				6 122
Soetusmaksumuse korrigeerimised, k.a. tehingukulud				173
Õiglase väärtuse riskimaandamise korrigeerimine				-327
<b>Emiteeritud võlaväärtpaberid seisuga 31.12.2025</b>				<b>255 203</b>
<b>Arvestatud intressikulud 2025. aastal (lisa 5)</b>				<b>-6 129</b>
sh emiteeritud võlaväärtpaberite intressikulu				-6 355
sh riskimaandamise tuletisinstrumenti netotulem				226

2025. aasta teises pooles emiteeris Coop Pank pandivõlakirju summas kokku 200 000 tuhat eurot lunastustähtajaga 14.06.2030 ja intressimääraga 6kuu EURIBOR + 50bps ning seda positsiooni säilitatakse

enda omanduseses. Enda omanduses säilitatud pandivõlakirjad on panditavad (sh keskpangas) ning kasutatavad likviidsuse tagamise operatsioonides.

## Lisa 18. Muud finantskohustised ja muud kohustised

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Finantskohustised</b>		
Raha teel	3 148	8 754
Klientide ettemaksed	2 303	2 642
Kaardikliiring	77	128
Lõpetatud kliendilepingute saldo	5 952	1 479
Võlgnevused hankijatele	859	850
Arveldused ühistutega	199	579
Muud finantskohustised	692	1 011
<b>Muud finantskohustised kokku</b>	<b>13 230</b>	<b>15 443</b>
<b>Muud kohustised</b>		
Võlad töövõtjatele	3 338	3 675
Maksuvõlad	2 598	2 042
Eraldised bilansiväliste kohustiste krediitkahjude katteks	828	483
Ajatatud kohustised	764	474
Muud ettemaksed	56	414
<b>Muud kohustised kokku</b>	<b>7 584</b>	<b>7 088</b>
<b>Kokku</b>	<b>20 814</b>	<b>22 531</b>

## Lisa 19. Allutatud kohustised

Coop Panga kontsern on pikaajalise kapitali kaasamise eesmärgil emiteerinud allutatud võlakirju ja sõlminud allutatud laenulepingu. Kontserni maksejõuetuse korral rahuldatakse allutatud võlakirjadest tulenevad nõuded pärast kõigi muude, allutamata võlanõuete täielikku rahuldamist, kuid enne aktsionäridele väljamaksete tegemist.

Järgnevas tabelis on esitatud allutatud võlakohustiste bilansilised väärtused iga aruandeperioodi lõpu seisuga.

	Emiteerimise aasta	Intressimäär	Lunastustäht aeg	Summa
Allutatud võlakiri	2019	7,58%	29.03.2029	2 000
Allutatud võlakiri	2021	5,50%	31.03.2031	10 000
Allutatud võlakiri	2022	5,00%	10.03.2032	10 000
Allutatud võlakiri (Tier 1)	2022	10,00%	tähtajatu*	16 100
Allutatud võlakiri (Tier 1)	2023	12,00%	tähtajatu*	12 000
Rahavood finantseerimistegevusest				50 100
<b>Allutatud võlakohustised seisuga 31.12.2023</b>				<b>50 100</b>
Allutatud võlakirja lunastamine**	2019	7.58%	29.03.2029	-2 000
Allutatud laenuleping (Tier 2)	2024	3.25%+6k EURIBOR	12.01.2034	15 000
Rahavood finantseerimistegevusest				13 000
<b>Allutatud võlakohustised seisuga 31.12.2024</b>				<b>63 100</b>
Rahavood finantseerimistegevusest				0
<b>Allutatud võlakohustised seisuga 31.12.2025</b>				<b>63 100</b>

Allutatud võlakohustiste tekkepõhine intress 31.12.2023	87
Arvestatud intressikulud 2024. aastal (lisa 5)	5 022
Välja makstud intressikulud 2024. aastal	-5 061
Allutatud võlakohustiste tekkepõhine intress 31.12.2024	48
Arvestatud intressikulud 2025. aastal (lisa 5)	4 934
Välja makstud intressikulud 2025. aastal	-4 934
Allutatud võlakohustiste tekkepõhine intress 31.12.2025	48

\*Võlakirjadel ei ole fikseeritud lunastamise kuupäeva, kuid vastavalt sõlmitud lepingule, kui on täidetud kapitalinõuete määruse (CRR) tingimused, on emitendil õigus võlakirjad lunastada, kuid mitte varem, kui viie aasta möödumisel võlakirjade emiteerimisest.

\*\*Arvestades kehtestatud nõudeid II taseme omavahenditele (Tier 2) ja järelevalveasutuse heakskiitu, otsustas Pank kasutada allutatud võlakirja tagastamise õigust ning lunastas ennetähtaegselt allutatud võlakirja täies mahus.

Allutatud võlakohustiste tekkepõhine intress kajastatakse finantsseisundi aruandes, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

## Lisa 20. Omakapital

Tehingud aktsiatega	Aeg	Aktsiate arv	Aktsia hind eurodes	Aktsiakapital, tuhandetes eurodes	Ülekurss, tuhandetes eurodes
Aktsiakapital 31.12.2023		102 241 307		69 673	25 779
Aktsiakapitali sissemakse	mai-24	745 000	1,10	508	932
Aktsiakapital 31.12.2024		102 986 307		70 181	26 711
Aktsiakapitali sissemakse	juuni-25	670 900	1,255	457	1 422
Aktsiakapital 31.12.2025		103 657 207		70 638	28 133

Aastatel 2025 ja 2024 toimunud aktsiakapitali tõstmised olid seotud töötajatele väljastatud optioonide realiseerimisega. Seisuga 31.12.2025 on Panga aktsiakapitali suuruseks 70 638 (31.12.2023: 70 181) tuhat eurot, mis jaguneb 103 657 207 (31.12.2024: 102 986 307) nimiväärtusega lihtaktsiaks. Ühe nimiväärtusega aktsia arvestuslikuks väärtuseks on 0,6815 eurot (31.12.2024: 0,6815).

Põhikirja järgi võib ilma põhikirja muutmata suurendada aktsiakapitali 160 miljoni euroni. 2025. aastal kasutas Pank õigust suurendada aktsiakapitali 457 tuhande euro võrra töötajatele väljastatud optioonide realiseerimise kaudu, st aktsiakapital suurenes summalt 70 181 tuhat eurot summale 70 638 tuhat eurot. Aktsiate märkimise koguväärtuseks kujunes 842 tuhat eurot. Ühe aktsia väljalaskehind oli 1,255 eurot aktsia kohta, millest 0,6815 eurot on arvestuslik väärtus ja 0,5735 eurot ülekurss. 2024. aastal kasutas Pank õigust suurendada aktsiakapitali 508 tuhande euro võrra aktsiate täiendava avaliku emissiooni kaudu, st summalt 69 673 tuhat eurot summale 70 181 tuhat eurot. Aktsiate eest tasuti täies ulatuses rahas. Aktsiate märkimise koguväärtuseks kujunes 820 tuhat eurot. Ühe aktsia väljalaskehind oli 1,10 eurot aktsia kohta, millest 0,6815 eurot on arvestuslik väärtus ja 0,4185 eurot ülekurss.

2024. aasta kevadel maksis Pank aktsionäridele 2023.aasta kasumi arvelt dividende 0,087 eurot (neto) aktsia kohta, kokku netosummas 8 895 tuhat eurot, millele lisandus netodividendidelt arvestatud tulumaks, mis oli osaliselt maksustatud madalama maksumääraga 14/86 (1/3 aastal 2022 ja 2023 makstud dividendidest) ning osaliselt maksumääraga 20/80.

2025. aasta kevadel maksis Pank aktsionäridele 2024.aasta kasumi arvelt dividende 0,07 eurot (neto) aktsia kohta, kokku netosummas 7 209 tuhat eurot, millele lisandus netodividendidelt arvestatud tulumaks maksumääraga 22/78 kokku summas 2 033 tuhat eurot.

31.12.2025 seisuga on vastavalt dividendipoliitikale võimalik aktsionäridele dividende maksta 0,065 eurot (neto) aktsia kohta, kokku netosummas 6 738 tuhat eurot, millele lisandub netodividendidelt arvestatav tulumaks maksumääraga 22/78.

Tulumaksu kulu info on esitatud lisas 25.

Pank väljastab juhatuse liikmetele, osakonnajuhtidele ja võtmetöötajatele aktsioptione. Optsiooni realiseerimise tähtaeg on kolm aastat ja selle alusvaraks olevate aktsiate emiteerimine toimub aktsionäride iga-aastasel korralisel üldkoosolekul või realiseerimise tähtaja saabumisele lähedasel aktsionäride erakorralisel koosolekul. Väljastatud optioonide reserv oli seisuga 31.12.2025 summas 1 739 (31.12.2024: 1 825) tuhat eurot. Vastavad kulud kasumiaruandes olid 2025. aastal 951 (2024: 952) tuhat eurot ning 1 037 (2024: 620) tuhat eurot kanti reservist ülekursi reale seoses optioonide realiseerimisega. Optsoonide õiglase väärtuse arvutamisel on kasutatud Blacki-Scholesi mudelit, mis kasutab sisenditena Panga aktsia hinda, optiooni realiseerimishinda, volatiilsust ja riskivaba intressimäära. 2025. aastal väljastatud optsoonide puhul kasutati põhisisenditena järgmisi väärtuseid: Panga aktsia hind 2,105 (2024: 2,3856) eurot, optiooni realiseerimishind 1,053 (2024: 1,875) eurot, volatiilsus 11% (2024: 15%) ja riskivaba intressimäär 1,9% (2024: 2,6%). Töötajatel ei ole õigust optsoonide summat rahas välja võtta, ka ei saa optsoone vahetada, müüa, pantida ega koormata. Optsoonid on päritavad. Optsoonileping aegub, kui töötaja lahkub ettevõttest enne optsoonide täitmise tähtaega, kuid nõukogu võib otsustada ka teisiti. 2025. aastal realiseeriti optsoone 670 900 aktsia ostuks hinnaga 1,255 eurot aktsia kohta (2024: 745 000 aktsiat; ühe aktsia hind 1,10 eurot). Panga aktsia turuhind optsoonide realiseerimise päeval oli 2,14 eurot (2024: 2,27 eurot). Pank võib väljastada optsoone ka 2025. majandusaasta tulemuste eest.

Tehingud optsoonidega	Optsoonide arv
<b>Seisuga 31.12.2023</b>	<b>2 256 500</b>
Väljastatud	1 022 000
Realiseeritud	-745 000
Tühistatud	-53 200
<b>Seisuga 31.12.2024</b>	<b>2 480 300</b>
Väljastatud	953 800
Realiseeritud	-670 900
Tühistatud	-31 700
<b>Seisuga 31.12.2025</b>	<b>2 731 500</b>

Täitmisele kuuluvad optioonid seisuga 31.12.2025

Väljastamise aeg	Aegumistähtaeg	Täitmishind	Optsoonide arv
Aprill 2023	Aprill 2026	1,5260	785 800
Aprill 2024	Aprill 2027	1,8750	991 900
Aprill 2025	Aprill 2028	1,0530	953 800
<b>Täitmisele kuuluvad optioonid kokku</b>		<b>1,4876</b>	<b>2 731 500</b>

Reservkapital on moodustatud äriseadustiku § 336 kohaselt iga-aastaste kasumieraldistena minimaalselt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab minimaalselt 1/10 aktsiakapitalist. Kui reservkapital saavutab äriseadustikus ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt.

Kohustuslikku reservkapitali võib aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel kasutada kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikust reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

## Lisa 21. Tingimuslikud kohustised

	31.12.2025	31.12.2024
Finantsgarantiid	29 539	18 498
Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	212 841	133 090
<b>Kokku</b>	<b>242 380</b>	<b>151 588</b>

Kontsern rakendab tingimuslikele kohustistele oodatava krediidikahju mudelit (vt lisa 2). 31.12.2025 seisuga on arvestatud eraldised bilansivälise laenu- ja garantiikohustiste tingimuslike krediidikahjude (ECL) katteks kokku 828 (31.12.2024: 483) tuhat eurot (Lisa 18).

Maksuhalduril on õigus kontrollida Kontserni ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsioonide esitamisest ning vigade ilmnemisel määrata täiendavaid maksusummasid, intresse ja trahve. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks Kontsernile tingimuslikult tekkida olulisi kohustusi täiendava maksustamise kaudu.

## Lisa 22. Kohtuvaidlused

2025. aastal oli kohtutes menetluses Kontserni vastu (st Kontserni ettevõtte on kostja rollis või kaasatud kolmanda isikuna kostja poolel) esitatud hagisid 12. Mitmed vaidlused on seotud arveldusteenuse lepingu lõpetamise teemadega ning mitmes vaidluses vaidlevad pooled oma kinnistu kuuluvuse või suuruse üle. Ühe vaidluse sisuks on Kontserni poolt inkassoettevõttele loovutatud tagatiseta laenulepingute tagasiloovutamise nõue inkassoettevõtte poolt. Juhtkonna hinnangul ei ole nendel vaidlustel materiaalselt mõju.

## Lisa 23. Seotud osapooled

Kontserni konsolideeritud aruande koostamisel on seotud osapoolteks loetud :

- emaettevõtte aktsionärid, kes omavad Kontserni üle olulist mõju;
- Kontserni juhtkond, st emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende poolt kontrollitavad ettevõtted;
- Kontserni juhtkonnaga samaväärset majanduslikku huvi omavad lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade poolest teistele klientidele antud laenudest. Laenude intressimäärad jäävad vahemikku 3,59-6,60%, liisingute vahemikku 3,41-4,66% ja krediitkaartidel ligikaudu 18%. Deposiitide intressimäärad on vahemikus 0,01-3,35%. Tehingud seotud osapooltega toimuvad hinnakirja alusel ja/või turuväärtuses. Suurima aktsionäriga Coop Investeeringud OÜ, kes omab 21,86% aktsiatest, tehinguid ei tehtud.



Saldod	31.12.2025	31.12.2024
Aktsionärid:		
Hoiused	14 117	11 162
Juhatuse ja nõukogu liikmed:		
Laenud	658	252
Hoiused	763	867
Juhtkonnaga seotud isikud ja ettevõtted:		
Laenud	6 725	1 889
Hoiused	9 011	8 748

Aruandeperioodil ei ole seotud osapoolte nõudeid alla hinnatud.

Tehingud	2025	2024
Aktsionärid:		
Intressikulu	149	439
Juhatuse ja nõukogu liikmed:		
Intressitulu	25	7
Intressikulu	19	26
Muud müüdud kaubad ja teenused	0	2
Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud	1 093	958
Juhtkonnaga seotud isikud ja ettevõtted:		
Intressitulu	266	110
Intressikulu	292	334

Juhatuse liikmetele tingimuslikult makstav maksimaalne lahkumiskompensatsioon on 492 (31.12.2024: 372) tuhat eurot. Kontsernil puuduvad muud pikaajalised ja töösuhtejärgsed hüvitised juhatuse ja nõukogu liikmetele.

Teave juhatuse liikmetele väljastatud aktsioptionsioonide kohta on esitatud alljärgnevas tabelites.

Tehingud optionsioonidega	Optionsioonide arv
Seisuga 31.12.2023	691 700
Väljastatud	422 300
Realiseeritud	-270 000
Tühistatud	0
Seisuga 31.12.2024	844 000
Väljastatud	431 400
Realiseeritud	-212 100
Tühistatud	0
Seisuga 31.12.2025	1 063 300

Täitmisele kuuluvad optionsioonid seisuga 31.12.2025

Väljastamise aeg	Aegumistähtaeg	Täitmishind	Optionsioonide arv
Aprill 2023	Aprill 2026	1,5260	209 600
Aprill 2024	Aprill 2027	1,8750	422 300
Aprill 2025	Aprill 2028	1,0530	431 400
Täitmisele kuuluvad optionsioonid kokku		1,4727	1 063 300

## Lisa 24. Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta

Et leida tava kasumit aktsia kohta, on emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga. Et leida lahustatud kasumit aktsia kohta, on emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum jagatud lahustatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga, võttes arvesse optsoonilepingutega kaetud potentsiaalseid aktsiaid.

	31.12.2025	31.12.2024
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (tuhandetes eurodes)	28 724	32 178
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	103 389	102 688
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	0,28	0,31
Korrigeerimine lahustatud kasumi arvutamisel aktsia kohta – aktsiaoptioonid (tuhandetes aktsiates)	2 632	2 401
Kaalutud keskmine aktsiate arv, kasutades lahustatud kasumi arvutust aktsia kohta (tuhandetes aktsiates)	106 021	105 089
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,27	0,31

## Lisa 25. Tulumaksu kulu

Ettevõtete teenitav aastakasum ei ole Eestis maksustatav ja seega ei ole ka ajutisi erinevusi maksubaasi ja varade ning kohustuste bilansiliste väärtuste vahel ning edasilükatud tulumaksuvarasid või kohustusi ei teki (välja arvatud edasilükatud tulumaksukohustuse arvele võtmine tulenevalt maksuerinevustest, mis on seotud investeringutega tütarettevõtetesse, sidusettevõtetesse ja filiaalidesse, välja arvatud juhul, kui on tõenäoline, et ajutine erinevus ei ole lähitulevikus tagasipööratav).

Alates aastast 2018 kehtib residendist krediidasutustele kohustus tasuda tulumaksu ettemakseid eelmises kvartalis teenitud tulumaksueelselt kasumilt. Kuni 2024. aasta lõpuni oli maksumäär 14%, kuid alates 2025. aasta esimesest kvartalist on tulumaksumäär 18%. Tulumaksu arvestatakse krediidasutusest emaettevõtja eraldiseisvalt kasumilt. Tütarettevõtete kasumile tulumaksu ettemaksu ei rakendata ning see on esitatud allpool tabelis kui mittemaksustatav kasum. Tasutud tulumaksu ettemaksu saab krediidasutus arvesse võtta kasumi jaotamisel ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse arvutamisel. Tulumaksu arvestamisel vähendatakse kasumit saadud dividendide ja püsivale tegevuskohale omistatud kasumi võrra, millele rakendatakse vabastusmeetodit, et vältida topeltemaksustamist. Teiseks vähendatakse kasumit eelmistel kvartalitel teenitud kahjumite võrra. Tulumaksu kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, mil tekib tulumaksu ettemaksu arvutamise arvestuslik alus, sõltumata sellest, millal toimub tulumaksu maksmine.

Tulumaksu kulud	2025	2024
Kasum enne tulumaksu	34 566	36 664
s.h. mittemaksustatav kasum	2 113	4 623
Krediidasutuse avansiline tulumaks	-5 842	-4 658
<b>Efektiivne maksumäär</b>	<b>17%</b>	<b>12%</b>

Tulumaksukohustused	2025	2024
Saldo seisuga 01.01	957	2 280
Arvestatud ettevõtte tulumaks	5 842	4 486
Tasutud ettevõtte tulumaks	-5 494	-5 809
<b>Saldo seisuga 31.12</b>	<b>1 305</b>	<b>957</b>

Pank on 2025. aastal tasunud krediidasutuse avansilist tulumaksu kogusummas 5 494 (2024: 5 809) tuhat eurot.

6.mail 2024 maksis Pank aktsionäridele 2023. aasta kasumi arvelt dividende netosummas 8 895 tuhat eurot, millele lisandus netodividendidelt arvestatud tulumaks, mis oli osaliselt maksustatud madalama maksumääraga 14/86 (1/3 aastal 2022 ja 2023 makstud dividendidest), summas 396 tuhat eurot ning ülejäänud osa maksumääraga 20/80, summas 1 615 tuhat eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku oli 2 011 tuhat eurot. Dividendidelt arvestatud tulumaksukohustus tasaarvestati Panga poolt eelnevalt tasutud krediidasutuste avansilise tulumaksuga.

6. mail 2025 maksis Pank aktsionäridele 2024. aasta kasumi arvelt dividende 0,07 eurot (neto) aktsia kohta, kokku netosummas 7 209 tuhat eurot. Dividend maksustati tulumaksumääraga 22/78 summas 2 033 tuhat eurot. Dividendidelt arvestatud tulumaksukohustus tasaarvestati Panga poolt eelnevalt tasutud krediidasutuste avansilise tulumaksuga.

Vastavalt dividendipoliitikale 2025 majandusaasta kasumi arvelt on võimalik maksta aktsionäridele dividende netosummas 6 738 tuhat eurot, millele lisandub dividendidelt makstav tulumaks 1 900 tuhat eurot, maksumääraga 22/78. Dividendidelt arvestatava tulumaksukohustuse katab Pank 2025. aastal ja varem tasutud krediidasutuste avansilise tulumaksu arvelt.

Makstud dividendidega seotud informatsioon on esitatud lisa 20.

## Lisa 26. Bilansipäevajärgsed sündmused

Pank on 2025. aasta detsembris alla kirjutanud allutatud laenu lepingu European Energy Efficiency Fundiga täiendava 5 000 tuhande euro suuruse teise taseme omavahenditesse kuuluva allutatud laenu kasutusele võtmiseks. Laenusumma võeti täies ulatuses kasutusele veebruaris 2026.

21. jaanuaril 2026 kinnitas Panga nõukogu Alvar Pihlapuu täiendavaks Panga juhatuse liikmeks volituste algusega alates 01.02.2026.

## Lisa 27. Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded

### Emaettevõtte kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne

	2025	2024
Intressitulud efektiivse intressimäära meetodil	123 104	131 502
Intressi- ja samalaadsed kulud	-53 078	-61 130
<b>Neto intressitulu</b>	<b>70 026</b>	<b>70 372</b>
Teenustasutulud	7 202	6 218
Teenustasukulud	-3 813	-3 461
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>3 389</b>	<b>2 757</b>
Netotulem mittefinantsvara realiseerimisest	0	53
Netotulem õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi kajastatavatel finantsvaradel	251	33
Nõuete menetlemine	582	408
Muud tulud	845	200
<b>Muud tulud, neto</b>	<b>1 678</b>	<b>694</b>
Tööjõukulud	-23 101	-22 052
Tegevuskulud	-10 303	-10 707
Põhivara kulum	-6 141	-5 233
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>-39 545</b>	<b>-37 992</b>
<b>Kasum enne allahindluste kulu ja enne tulumaksu</b>	<b>35 548</b>	<b>35 831</b>
Allahindlus kulu	-6 073	-3 791
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>29 475</b>	<b>32 040</b>
Tulumaksu kulu	-5 841	-4 486
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>23 634</b>	<b>27 554</b>
<b>Muu koondkasum / koondkahjum (-)</b>		
Kirjed, mida võib ümber liigitada kasumisse või kahjumisse:		
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi muu koondkasumi	-402	757
<b>Aruandeperioodi koondkasum / koondkahjum (-)</b>	<b>23 232</b>	<b>28 311</b>

## Emaettevõtte finantsseisundi aruanne

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Varad</b>		
Sularaha ja raha ekvivalendid	469 729	325 361
Kohustuslik reserv keskpangas	18 985	18 316
Võlainstrumendid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi	58 035	37 751
Võlainstrumendid amortiseeritud soetusmaksumus	4 988	0
Omakapitalinstrumendid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi	13	13
Laenu ja nõuded klientidele	2 102 629	1 768 155
Tuletisinstrumendid	3 681	0
Investeeringud tütarettevõttesse	551	551
Muud finantsvarad	804	1 750
Muud varad	1 697	1 724
Kasutusõiguse varad	4 736	5 107
Muud materiaalsed põhivarad	3 539	3 451
Immateriaalsed põhivarad	14 148	12 354
Firmaväärtus	6 757	6 757
<b>Varad kokku</b>	<b>2 690 292</b>	<b>2 181 290</b>
<b>Kohustised</b>		
Klientide hoiused	2 048 805	1 878 993
Saadud laenu	77 061	8 280
Emiteeritud võlaväärtpaberid	255 203	0
Rendikohustised	4 766	5 153
Muud finantskohustised	12 206	13 579
Muud kohustised	7 332	8 182
Allutatud kohustised	63 148	63 148
<b>Kohustised kokku</b>	<b>2 468 521</b>	<b>1 977 335</b>
<b>Omakapital</b>		
Aktsiakapital	70 638	70 181
Ülekurss	28 133	26 711
Kohustuslik reservkapital	8 424	6 815
Jaotamata kasum	112 941	98 125
Muud reservid ja varade ümberhindlused	1 635	2 123
<b>Omakapital kokku</b>	<b>221 771</b>	<b>203 955</b>
<b>Kohustised ja omakapital kokku</b>	<b>2 690 292</b>	<b>2 181 290</b>

## Emaettevõtte rahavoogude aruanne

	2025	2024
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Saadud intressid ja muud samalaadsed tulud	119 321	130 555
Makstud intressid	-50 271	-64 346
Saadud teenustasud	7 202	6 218
Makstud teenustasud	-3 813	-3 461
Muud saadud tulud	1 427	1 445
Makstud tööjõukulud	-23 493	-21 255
Makstud muud tegevuskulud	-10 303	-10 512
Makstud avansiline tulumaks	-5 494	-5 809
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>	<b>34 576</b>	<b>32 835</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus</b>		
Laenuõuded klientidele	-340 300	-282 106
Keskpanngas hoitava reservi arvestusliku baastaseme muutus	-669	-1 218
Muud varad	1 011	-3 463
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>		
Klientide hoiuste muutus	173 126	168 891
Saadud laenude muutus	68 781	-1 402
Muud kohustused	-2 045	3 543
<b>Neto rahavood äritegevusest</b>	<b>-65 520</b>	<b>-82 920</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Soetatud põhivara	-7 271	-6 360
Müüdud põhivara- ja müügioteel varad	1	52
Soetatud võlakirjainvesteeringud	-40 010	-2 342
Müüdud ja lunastatud võlakirjainvesteeringud	15 210	1 253
Tütarettevõtte aktsiakapitali suurendamine	-300	-601
Emaettevõtte ühinemine tütaretevõttega	0	1 061
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-32 370</b>	<b>-6 937</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>		
Aktsiakapitali sissemakse	842	820
Allutatud võlakohustuste emiteerimine	0	15 000
Allutatud võlakirjade lunastamine	0	-2 000
Makstud dividendid	-7 209	-8 895
Emiteeritud võlaväärtpaberid	249 235	0
Rendikohustiste tagasimaksud	-606	-961
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>242 262</b>	<b>3 964</b>
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele	-2	-1
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>144 370</b>	<b>-85 894</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	325 360	411 254
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>469 730</b>	<b>325 360</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide jääk koosneb:</b>	<b>469 730</b>	<b>325 360</b>
Sularaha	4 288	1 766
Nõudmiseni hoiused keskpankades	443 316	299 380
Nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja teistes finantsasutustes	22 126	24 214

## Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

	Aktia- kapital	Üle- kurs	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Ümberhind lusreserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>Omakapital seisuga 31.12.2023</b>	69 673	25 779	4 855	1 493	-459	39 103	140 444
Aktiakapitali sissemakse	508	932	0	-620	0	0	820
Dividendide väljamakse	0	0	0	0	0	-8 895	-8 895
Emaettevõtte ühinemine	0	0	0	0	0	42 323	42 323
tütarettevõttega							
Muutus kohustuslikus reservkapitalis	0	0	1 960	0	0	-1 960	0
Aktiaoptsioonid	0	0	0	952	0	0	952
Puhaskasum	0	0	0	0	0	27 554	27 554
Muu koondkasum	0	0	0	0	757	0	757
Koondkasum kokku	0	0	0	0	757	27 554	28 311
<b>Omakapital seisuga 31.12.2024</b>	70 181	26 711	6 815	1 825	298	98 125	203 955
Aktiakapitali sissemakse	457	1 422	0	-1 037	0	0	842
Dividendide väljamakse	0	0	0	0	0	-7 209	-7 209
Muutus kohustuslikus reservkapitalis	0	0	1 609	0	0	-1 609	0
Aktiaoptsioonid	0	0	0	951	0	0	951
Puhaskasum	0	0	0	0	0	23 634	23 634
Muu koondkasum	0	0	0	0	-402	0	-402
Koondkasum kokku	0	0	0	0	-402	23 634	23 232
<b>Omakapital seisuga 31.12.2025</b>	70 638	28 133	8 424	1 739	-104	112 941	221 771

Korrigeeritud konsolideerimata jaotamata kasum on vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid. Emaettevõtte omakapitali ja korrigeeritud konsolideerimata omakapitali võrdlus on esitatud järgnevas tabelis.

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	-551
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	13 323
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2025</b>	<b>234 543</b>

## Juhatusdeklaratsioon

Juhatus on koostanud Coop Pank ASi tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta kohta.

Juhatus kinnitab, et nende parima teadmise kohaselt annab vastavalt kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, koostatud 2025. aasta raamatupidamisaruanne õige ja õiglase ülevaate Coop Pank ASi ehk emaettevõtte ja teiste konsolideeritud ettevõtete kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist ning tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Coop Pank ASi ehk emaettevõtte ja konsolideeritud ettevõtete kui terviku äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

Coop Pank AS-i 2025. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks aprillis 2026. Eelmine, 2024. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne, kinnitati aktsionäride üldkoosolekul 16.04.2025.

Arko Kurtmann	Juhatusesimees	/allkirjastatud digitaalselt/	10.03.2026
Paavo Truu	Juhatusliige	/allkirjastatud digitaalselt/	10.03.2026
Alvar Pihlapuu	Juhatusliige	/allkirjastatud digitaalselt/	10.03.2026
Heikko Mäe	Juhatusliige	/allkirjastatud digitaalselt/	10.03.2026
Karel Parve	Juhatusliige	/allkirjastatud digitaalselt/	10.03.2026
Lehar Kütt	Juhatusliige	/allkirjastatud digitaalselt/	10.03.2026



# Sõltumatu vandeaudiitori aruanne



## Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Coop Pank AS-i aktsionäridele

### Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

#### Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Coop Pank AS-i (*Ettevõtte*) ja selle tütarettevõtete (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2025 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 10. märtsil 2026 esitatud täiendava aruandega.

#### Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud kasumiaruannet ja muu koondkasumi aruannet 31. detsember 2025 lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2025;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta ja muud selgitavat infot.

#### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti) (ISA-d (EE)). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane alus meie arvamuse avaldamiseks.

#### Sõltumatus

Me oleme Kontsernist sõltumatus vastavalt määruse (EL) nr 537/2014 eetikanõuetele, mis kohalduvad avaliku huvi üksuste raamatupidamise aastaaruannete auditeerimisel, ning kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sealhulgas sõltumatuse standarditega), mille on vastu võtnud Audiitortegevuse järelevalve nõukogu (eetikakoodeks (Eesti)), mis rakendub avaliku huvi üksuste raamatupidamise aastaaruannete auditeerimisel. Oleme täitnud ka oma muud eetikaalased kohustused vastavalt määruse (EL) nr 537/2014 ja eetikakoodeksi (Eesti) nõuetele.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Ettevõttele ja selle tütarettevõtetele Euroopa Liidus osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse §-i 59<sup>1</sup> poolt.

[www.pwc.ee](http://www.pwc.ee)

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers  
Tatari 1, 10116 Tallinn, Eesti  
Tegevusluba nr 6; registrikood: 10142876  
+372 6141 800, [ee\\_info@pwc.com](mailto:ee_info@pwc.com)

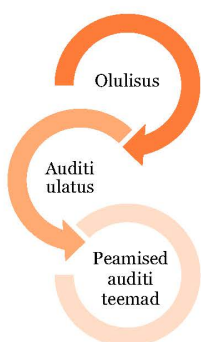
Käesolevat sõltumatu vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .xhtml formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrumentu/EE3100007857/reports>).



Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2025 - 31. detsember 2025 jooksul Ettevõttele ja selle tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes.

## Ülevaade meie auditist

### Kokkuvõte



- Kontserni üldine olulisus on 1 728 tuhat eurot, mis on määratud kui ligikaudu 5% kontserni kasumist enne makse.
- PwC Eesti viis läbi täismahus auditi või konkreetsete finantsseisundi- ja kasumiaruande kirjete auditi Kontserni kõigi ettevõtete osas, mis hõlmasid sisuliselt kogu Kontserni konsolideeritud varasid, tulusid ja kasumit.
- Oodatav krediitkahjum klientidele antud laenudelt ja nõuetelt

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond ei rai sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

### Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamiste, kui neid oli, mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

<b>Kontserni üldine olulisus</b>	1 728 tuhat eurot
<b>Kuidas me selle määrasime</b>	Ligikaudu 5% kasumist enne makse
<b>Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus</b>	Arvutasime olulisuse lähtudes kasumist enne makse, kuna kasum enne makse on peamine mõõdik, millest lähtutakse Kontserni tegevuse hindamisel ja on tulemuslikkuse võtmenäitaja juhatuse ja nõukogu jaoks. Valisime 5% määra, mis on kooskõlas selle võtmenäitaja jaoks kasutatavate kvantitatiivsete määradega.

Käesolevat sõltumatu vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .html formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100007857/reports>).



## Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<p><b>Oodatav krediirikahjum klientidele antud laenudelt ja nõuetelt (detailsem informatsioon on toodud lisas 1 “Oluline teave arvestuspõhimõtete kohta”, lisas 2 “Riskide juhtimine” ja lisas 11 “Laenud ja nõuded klientidele”</b></p> <p>Seisuga 31. detsember 2025 moodustas klientidele antud laenude ja nõuete bilansiline väärtus kokku 2 114 091 tuhat eurot, sealhulgas oodatava krediirikahjumi allahindlus 19 421 tuhat eurot.</p> <p>Keskendusime sellele valdkonnale, kuna juhtkond kasutab krediirikahjumite kajastamise ajastuse ja allahindluse summade hindamisel subjektiivsete sisenditega kompleksseid mudeleid. Peamised valdkonnad, mis vajavad olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid ja modelleerimist oodatava krediirikahjumi (ECL) arvutamisel, sisaldavad:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• krediidiriski olulise suurenemise kriteeriumite hindamine ja laenude klassifitseerimine faasi 1, 2 või 3;</li> <li>• ECL arvutamise mudelite koostamisel asjakohaste arvestuspõhimõtete ja modelleerimise eelduste hindamine;</li> <li>• ECL mudelis kasutatavate olulisemate parameetrite modelleerimine ja arvutamine, sealhulgas maksejõuetuse tõenäosus (PD), kahjumäär maksejõuetuse korral (LGD) ja laenu suurus maksejõuetuse hetkel (EAD);</li> <li>• makromajanduslike indikaatorite valik ja tulevikku vaatava informatsiooni kaasamine ECL mudelisse;</li> <li>• eelpool nimetatud indikaatorite usaldusväärne prognoosimine tulevikuperioodideks kolme erineva stsenaariumi puhuks (baasstsenaarium, positiivne ja negatiivne stsenaarium) ning erinevate stsenaariumite tõenäosuste hindamine; ja</li> <li>• ECL-i prognoosimine faas 3 laenudele (individuaalne hindamine).</li> </ul>	<p>Hindasime, kas Kontserni arvestuspõhimõtted klientidele antud laenude ja nõuete oodatava krediirikahjumi osas on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IFRS 9.</p> <p>Hindasime allahindluse arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud kontrollmehhanismide ülesehitust ja tõhusust, sealhulgas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• klientide krediireitingute üle vaatamine ja kinnitamine;</li> <li>• tagatiste väärtuste üle vaatamine ja uuendamine;</li> <li>• klientide regulaarsed ülevaatused.</li> </ul> <p>Viisime läbi detailsed auditi protseduurid järgmistes valdkondades:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ECL arvutustes kasutatud alusandmete täielikkuse ja korrektsuse testimine;</li> <li>• IFRS 9 metodoloogiast tulenevate oluliste sisendite korrektne kasutamine ECL arvutustes;</li> <li>• 12 kuu ja kogu eluea ECL arvutuste korrektsus ning vastavus IFRS 9 metodoloogiale ECL arvutustes;</li> <li>• laenude faasidesse määramisel kasutatud alusandmete korrektsus ja täielikkus (sealhulgas olulise krediidiriski suurenemise ning kohustuse täitmata jätmise definitsioon);</li> <li>• krediireitingute sisemine määramine, mis on sisendiks ECL mudelitele;</li> <li>• tagatise käsitleva informatsiooni ja nende väärtuste õigsus laenusüsteemis, mis on sisendiks ECL mudelile; ja</li> <li>• faas 3 laenude nimekirja täielikkus ja nende ECL arvutamine.</li> </ul> <p>Hindasime ka oluliste ECL mudeli sisenditeks olevate juhtkonnapoolsete eelduste mõistlikkust, nagu näiteks erinevate stsenaariumite osakaalud, hinnangud äriklientide laenude hetke PD osas ning oluliste makromajanduslike prognooside osas.</p> <p>Lisaks kontrollisime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud teabe adekvaatsust ja täielikkust kooskõlas rakenduvate rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.</p>

Käesolevat sõltumatut vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .xhtml formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100007857/reports>).





### **Kuidas me kujundasime oma auditi ulatuse**

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Kontserni struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tegevusvaldkonda, milles Kontsern tegutseb.

Antud eesmärgi saavutamiseks teostasime täismahus auditi Kontserni järgmiste üksuste finantsaruannete osas, tingituna nende suurusest ja riski tasemest: Coop Pank AS (Eesti) ja Coop Liising AS (Eesti). Teostasime ka eraldiseisvad auditiprotseduurid Coop Kindlustusmaakler AS-i (Eesti) ja SIA Prana Property (Läti) olulisemate finantsseisundi ja kasumiaruannete kirjete osas.

Kontserni tasemel kontrollisime konsolideerimise korrektsust ning teostasime täiendavad analüütilised protseduurid eelpool mainitud eraldiseisvate auditiprotseduuridega kaetud Kontserni ettevõtete osas, et veenduda konsolideeritud finantsaruandlust mõjutavate väärkajastamiste puudumises. Kirjeldav informatsioon Kontserni struktuuri osas on esitatud aastaaruande Lisas 1.

### **Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus**

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab üldist teavet, sisukorda, tegevusaruannet, kestlikkusaruannet, tasustamisaruannet ja tulude jaotust EMTA klassifikaatorite järgi (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Vastavalt Eesti Vabariigi väärtpaberituruseadusele tasustamisaruande osas on meie kohustus kontrollida, kas tasustamisaruanne sisaldab Eesti Vabariigi väärtpaberituruseaduse § 135<sup>3</sup> lg 3 nõuetele vastavat informatsiooni.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud;
- tegevusaruanne koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt; ja
- tasustamisaruanne koostatud vastavalt Eesti Vabariigi väärtpaberituruseaduse §-le 135<sup>3</sup> lg 3.

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande või muu informatsiooni osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes või muus informatsioonis on oluline väärkajastamine, olemas kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

### **Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega**

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Käesolevat sõltumatu vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .html formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100007857/reports>).



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatses Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

### Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega (EE) kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega (EE) läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- planeerime ja teostame kontserni auditi, et saada piisavalt asjakohaseid auditi tõendusmaterjale Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äriüksuste finantsinformatsiooni kohta, mis on aluseks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta arvamuse kujundamiseks. Me vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostatavate auditi protseduuride ülevaatamise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditi arvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel ohtude kõrvaldamiseks rakendatud meetmete või kaitsemehhanismide kohta.

Käesolevat sõltumatu vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .xhtml formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/eit/instrument/EE310007857/reports>).



Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.

## Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

### Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi vastavuse kohta Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) nõuetele

Meid on tellitud lepingu alusel juhatusel juhatusel poolt läbi viima põhjendatud kindlustandvat töövõttu, et kontrollida Coop Pank AS-i 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi vastavust kohaldatavatele nõuetele ("Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis").

#### Käsitletava küsimuse kirjeldus ja kohaldatavad kriteeriumid

Juhatus on rakendanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi, et vastata artiklite 3 ja 4 nõuetele, mis on KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUSES (EL) 2019/815, 17. detsember 2018, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2004/109/EÜ seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks ühtne elektrooniline aruandlusvorming (ESEF-i määrus). Kohaldatavad nõuded konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi kohta on sätestatud ESEF-i määruuses.

Elmises lauses kirjeldatud nõuded määravad aluse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi kohaldamiseks ja on meie hinnangul asjakohane kriteerium meie põhjendatud kindlustandva kokkuvõtte koostamiseks.

#### Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontsemi valitsemine, kohustused

Juhatus vastutab selle eest, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis vastaks ESEF-i määruuse nõuetele.

See kohustab juhatusel valima ja rakendama sobivaid märgistusi iXBRL-märgistuskeeles ESEF taksonoomia baasil ning looma, rakendama ning hoidma sisekontrolle, mis on asjakohased konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi koostamiseks, mis ei sisalda olulisi väärkajastamisi ESEF-i määruuse nõuetele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad finantsaruandluse protsessi järelevalve eest, mille all tuleb mõista ka konsolideeritud finantsaruannete koostamist vastavalt ESEF-i määruusest tulenevale vormingule.

#### Meie kohustused

Meie kohustuseks on avaldada sõltumatu vandeaudiitori põhjendatud kindlustandev kokkuvõte, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis vastab kõigis olulistest aspektides ESEF-i määruusele.

Viisime oma töövõtu läbi kooskõlas rahvusvahelise kindlustandvate töövõttude standardiga (Eesti) 3000 (muudetud) "Kindlustandvad töövõttud, mis on muud kui möödunud perioodide finantsinformatsiooni auditid või ülevaatused" (ISAE (EE) 3000 (muudetud)) põhjendatud kindlustandva töövõtuna. See standard nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime kindlustandva töövõtu läbi, omandamaks põhjendatud kindlustunnet, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis vastab kõigis olulistest aspektides kohaldatavatele nõuetele.

Käesolevat sõltumatu vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .xhtml formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100007857/reports>).





Kuigi põhjendatud kindlustunne on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISAE (EE) 3000 (muudetud) standardiga kooskõlas läbiviidud töövõtt garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse (oluline nõuetele mittevastavus).

#### Kvaliteedijuhtimise nõuded ja kutse-eesitika

Meie rakendame Rahvusvahelise kvaliteedijuhtimise standardi (Eesti) 1 (täiendatud) sätteid ning tagame neist tulenevalt tervikliku kvaliteedijuhtimissüsteemi, mis sisaldab eetikanõuete, kutsestandardite ning rakendatavatest seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete dokumenteeritud poliitikaid ja protseduure.

Me oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sealhulgas sõltumatuse standarditega), mille on vastu võtnud Audiitortevuse Järelevalve Nõukogu (Eetikakoodeks (Eesti)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (Eesti) nõuetele.

#### Läbiviidud protseduuride kokkuvõte

Meie planeeritud ja läbiviidud protseduuride eesmärgiks oli saada põhjendatud kindlust, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis on vastavuses, kõigis olulistest aspektides, kohaldatavate nõuetega ja selline vastavus ei sisalda olulisi vigu ega väljajätmissi. Meie protseduurid hõlmasid eelkõige järgmist:

- arusaamise loomine sisekontrollisüsteemist ja protsessidest, mis on olulised konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande elektroonilise aruandlusvormingu rakendamisel, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande XHTML-vormingus koostamisel ja märgistuskeele kasutamisel;
- kontrollimine, kas XHTML-vormingut rakendati õigesti;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande märgistamise täielikkuse hindamine iXBRL-märgistuskeele abil vastavalt ESEF-i määruses kirjeldatud elektroonilise aruandlusvormingu rakendamise nõuetele;
- Kontserni ESEF-i taksonoomiast valitud XBRL-märgistuste kasutamise, ja kui ESEF-i taksonoomiast pole sobiv taksonoomiaelement leitud, laiendussiltide loomise asjakohasuse hindamine; ja
- ESEF-i taksonoomia laienduselementide ankurdamise asjakohasuse hindamine.

Usume, et kogutud tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie kokkuvõtte avaldamiseks.

#### Kokkuvõte

Meie arvates, tuginedes käesolevas aruandes kirjeldatud protseduuridele, vastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest aspektides ESEF-i määrusele.

#### Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Coop Pank AS-i kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta suhtes. Meid on uuesti audiitoriks määratud vastavalt vahepealsetel aastatel toimunud konkurssidele ja aktsionäride otsustele; meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Coop Pank AS-ile kui avaliku huvi üksusele on kokku kaksteist aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Coop Pank AS-i audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2033 lõppeva majandusaastani.

AS-i PricewaterhouseCoopers nimel

Jüri Koltsov  
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 623

10. märts 2026  
Tallinn, Eesti

Käesolevat sõltumatut vandeaudiitori aruannet tuleb kasutada koos Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) dokumendiga, mis on esitatud masinloetavas .xhtml formaadis Nasdaq Tallinna börsile (Link: <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100007857/reports>).

## Kasumi jaotamise ettepanek

Coop Pank AS-i juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Kontserni 2025. aasta kasum summas 28 724 tuhat eurot järgmiselt:

1. maksta dividende 0,065 eurot aktsia kohta, kokku netosummas 6 738 tuhat eurot, millele lisandub dividendidelt makstav tulumaks 1 900 tuhat eurot;
2. kanda 1 436 tuhat eurot kohustuslikuks reservkapitaliks;
3. kanda 20 550 tuhat eurot jaotamata kasumiks.



## Tulude jaotus EMTA klassifikaatorite järgi

<b>Nimetus</b>	<b>Tegevusala EMTAK-i järgi</b>	<b>Kood</b>	<b>Müügitulu (eurodes)</b>
Finantstegevus	Krediidiasutused (konsolideeritud)	64191	136 244 117
Finantstegevus	Krediidiasutused (soolo)	64191	131 983 889
Liisingtegevus	Liising	64911	11 798 950
Kindlustustegevus	Kindlustusvahendus	66221	920 427

Investorsuhete kontakt

669 0966

[paavo.truu@cooppank.ee](mailto:paavo.truu@cooppank.ee)

[www.cooppank.ee](http://www.cooppank.ee)

**coop** | Pank